



MEMORIA ANUAL 2019



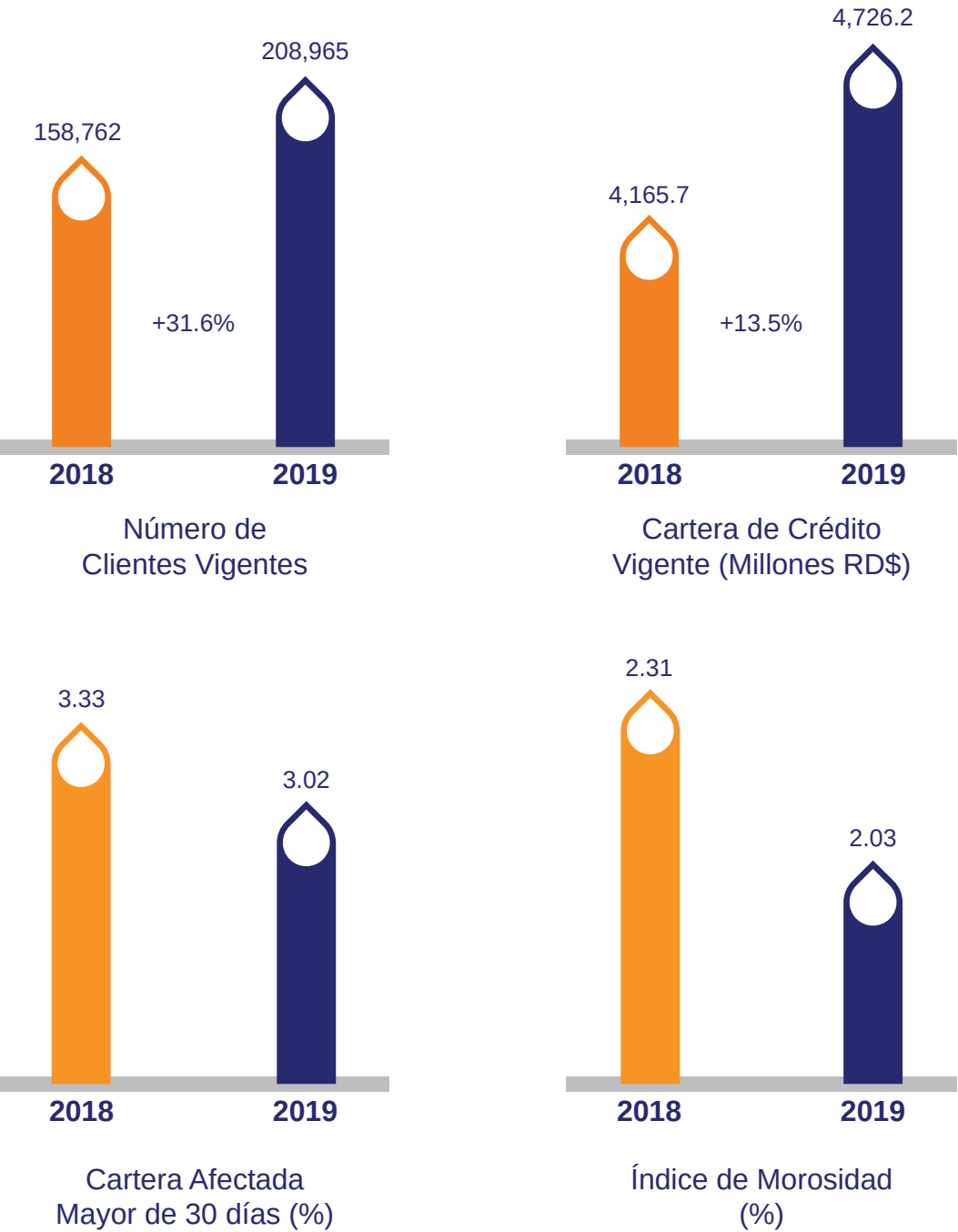
El Banco
de la Familia
y la Microempresa



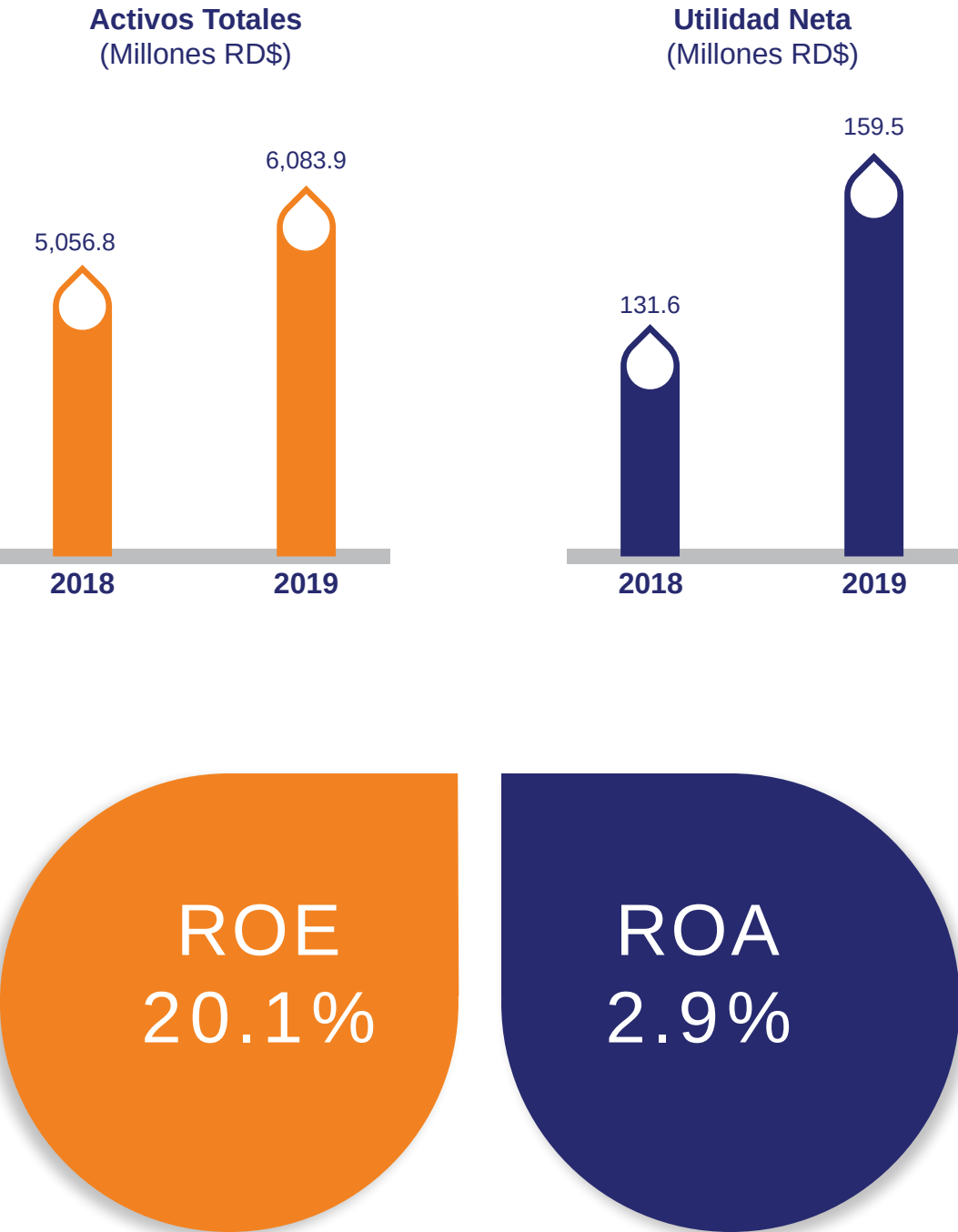


DATOS
Relevantes

RESULTADOS Operativos 2019



INDICADORES Financieros 2019





CONTENIDO

10	Filosofía Institucional	66	Informe de Responsabilidad Social
	Misión, Visión y Valores	76	Informe Fitch Ratings
16	Productos Financieros	79	Informe del Comisario de Cuentas
20	Presencia Nacional	81	Informe de Auditores Independientes KPMG
22	Gobierno Corporativo	149	Anexos
	Consejo de Administración	150	Aliados Estratégicos
	Estamentos del Gobierno Corporativo	151	Indicadores Financieros
30	Palabras del Presidente	152	Organigrama
34	República Dominicana: Contexto Macroeconómico y Sistema Financiero	153	Red de Sucursales
36	Perspectivas de Negocios para el 2020		
38	Informe de Gestión		
	Resultados Financieros		
	Resultados Operativos		
	Gestión Administrativa		
	Gestión de Tecnología y Operaciones		
	Mercadeo y Comunicaciones		
	Gestión Integral de Riesgos		
	Gestión de Cumplimiento		

FILOSOFÍA Institucional



FILOSOFÍA institucional



BANFONDESA es el primer y único banco sin cargos financieros en la República Dominicana, cuyo propósito principal es crear valor al cliente, facilitar su inclusión financiera, proteger sus ahorros y depósitos, ayudándolo a generar capacidad de inversión, ingresos productivos y a mejorar la calidad de vida de las familias con productos y servicios hechos a su medida.



El Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA) es un banco de microfinanzas que provee soluciones a los sectores productivos de pequeña escala y a las familias de bajos ingresos de la República Dominicana. Con una experiencia probada por más de 35 años en operaciones de microcréditos, el Fondo para el Desarrollo, Inc. (FONDESA) creó este banco que inició sus operaciones el 1 de mayo de 2015; dando continuidad a la tradición de servir a los segmentos empresariales y poblacionales de escasos recursos, con el lema ***“El banco de la familia y la microempresa”***.

BANFONDESA es el primer y único banco sin cargos financieros en la República Dominicana, cuyo propósito principal es crear valor al cliente, facilitar su inclusión financiera, proteger sus ahorros y depósitos, ayudándolo a generar capacidad de inversión, ingresos productivos y a mejorar la calidad de vida de las familias con productos y servicios hechos a su medida.

El banco tiene presencia nacional y opera con una red de 59 sucursales ubicadas estratégicamente en pueblos pequeños y comunidades rurales remotas.

BANFONDESA ocupa una posición destacada en el mercado dominicano de las microfinanzas, es líder en crédito agropecuario y educativo, y el de mayor presencia en las áreas rurales del país y la zona fronteriza con la República de Haití.

La estrategia de negocios y servicios de BANFONDESA es implementada por una experimentada fuerza comercial compuesta por más de 400 Oficiales de Negocios, quienes llegan a las comunidades y ofrecen su servicio en el domicilio del cliente, en cualquier lugar donde este se encuentre, cumpliendo con la visión de: ***“ser el banco más ágil, cercano y amigable en servir a nuestros clientes”***.

BANFONDESA cumple con todas las normativas nacionales e internacionales para la prevención del lavado de activos y la financiación del terrorismo, mantiene excelentes prácticas de gobierno corporativo, se adhiere a los principios de protección de clientes, banca en valores, y aplica la lista de exclusiones del Banco Mundial. Incorpora en su modelo de negocios los principios de la banca ética, la responsabilidad y la sostenibilidad social y ambiental; procurando ser un banco más humano y ecológico, bajo el lema ***“un banco con corazón”***.



Incorpora en su modelo de negocios los principios de la banca ética, la responsabilidad y la sostenibilidad social y ambiental; procurando ser un banco más humano y ecológico, bajo el lema “un banco con corazón”.





MISIÓN

Somos un banco de microfinanzas que provee soluciones a los sectores productivos, comerciales y a las familias dominicanas.

VISIÓN

Ser el banco más ágil, cercano y amigable en servir a nuestros clientes.

VALORES

Trabajo en equipo

No son cosas del yo, son cosas de nosotros.

Responsabilidad hacia nuestras comunidades

Creemos en una relación social, económica y ambiental responsable con nuestras comunidades.

Integridad

Actuamos con honestidad, objetividad y coherencia.

Compromiso

Servimos más allá del deber, con corazón y pasión.

Orientación hacia el cliente

El cliente dicta todo lo que debemos hacer.



PRODUCTOS Financieros

Crédito

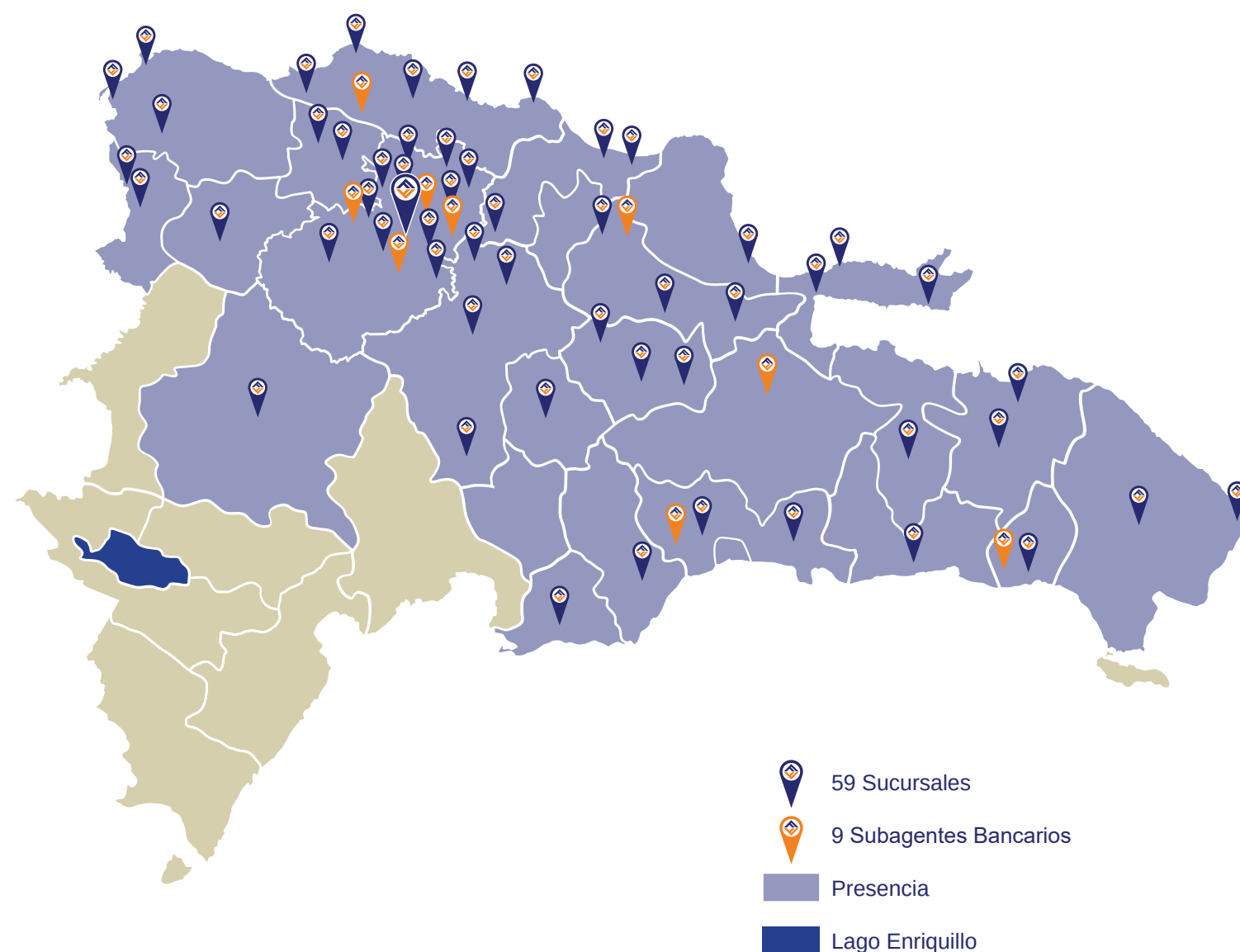
-  Préstamo Micro Micro
 -  Préstamo Personal
-  Préstamo PYME
 -  Préstamo Vehículo
-  Préstamo Agropecuario
 -  Préstamo con Garantía Líquida
-  Préstamo Vivienda
 -  Préstamo Convenio
-  Préstamo Institucional
 -  Préstamo Verde
“BANFONDESA RENOVABLE”

Ahorro

-  Cuenta de Ahorro Personal
 -  Cuenta de Ahorro Infantil
-  Cuenta de Ahorro Buchúa
 -  Cuenta de Ahorro Empresarial
-  Certificado Financiero
 -  Depósito a Plazo

PRESENCIA Nacional

Cumpliendo con nuestro compromiso de tener una mayor presencia en los sectores rurales de la República Dominicana, con especial énfasis en pueblos pequeños y en comunidades remotas de difícil acceso a los servicios bancarios tradicionales, BANFONDESA cuenta con 59 sucursales y 9 subagentes bancarios a nivel nacional.





GOBIERNO
Corporativo

CONSEJO de Administración



Cristian Reyna T.
Presidente



Juan Mera
Vicepresidente



Fernando Puig
Secretario



Carlos Iglesias
Director



Mario Dávalos
Director



Marina Ortiz
Directora



Naby Lantigua
Director



José Luis Rojas
Director



Juan Carlos Ortiz
Director



Miguel Lama
Director



Jeffrey Johnson
Vocal
(Miembro Interino)

ESTAMENTOS del Gobierno Corporativo

COMITÉ de Auditoría

Naby Lantigua	Presidente
Rafael Gómez	Secretario
Juan Mera	Miembro
Jeffrey Johnson	Miembro

COMITÉ de Gestión Integral de Riesgos

Mario Dávalos	Presidente
Fernando Puig	Secretario
Jeffrey Johnson	Miembro
Eric Crespo	Miembro, con voz sin voto

COMITÉ de Cumplimiento

Mario Dávalos	Presidente
Jennifer Pérez	Secretaria
José Luis Rojas	Miembro
Fernando Puig	Miembro
Eddy Pérez	Miembro
Beatriz Mazutiel	Miembro
Gioberty Tineo	Miembro
Ninoska Tobal	Miembro

COMITÉ de Nombramientos y Remuneraciones

Juan Mera	Presidente
Delia Olivares	Secretaria
Juan Carlos Ortiz	Miembro
Marina Ortiz	Miembro

COMITÉ de Activos y Pasivos (ALCO)

José Luis Rojas	Presidente
César Céspedes	Secretario
Miguel Lama	Miembro
Cristian Reyna	Miembro
Anabel Moreta	Miembro
Eddy Pérez	Miembro
Eric Crespo	Miembro

COMITÉ de Negocios

Fernando Puig	Presidente
Eddy Pérez	Secretario
Juan Carlos Ortiz	Miembro
Naby Lantigua	Miembro
Carlos Iglesias	Miembro
César Céspedes	Miembro

COMITÉ de Tecnología

Carlos Iglesias	Presidente
Beatriz Mazutiel	Secretaria
Delia Olivares	Miembro
César Céspedes	Miembro
Eddy Pérez	Miembro
José Alejandro Rodríguez	Miembro
Eric Crespo	Miembro

COMITÉ de Productos

Marina Ortiz	Presidente
José Alejandro Rodríguez	Secretario
Miguel Lama	Miembro
Eddy Pérez	Miembro
Beatriz Mazutiel	Miembro
Eric Crespo	Miembro
Raisa Valerio	Miembro

EJECUTIVOS de BANFONDESA

Cristian Reyna	Presidente Ejecutivo
Eddy Pérez	Director de Negocios
Beatriz Mazutiel	Directora de Tecnología y Operaciones
Delia Olivares	Directora de Gestión Administrativa
José Alejandro Rodríguez	Director de Innovación y Desarrollo
Jennifer Pérez	Directora de Cumplimiento
Juan Lantigua	Gerente de Crédito y Sucursales Región Norte
Leonel Sepúlveda	Gerente de Crédito y Sucursales Región Sur y Este
Anabel Moreta	Gerente de Captaciones
Norca Hernández	Gerente de Operaciones
César Céspedes	Gerente de Finanzas
Mariana Checo	Gerente de Gestión Humana
Raisa Valerio	Gerente de Mercadeo y Comunicaciones
Carmen Rosa Tejada	Gerente de Gestión de Proyectos y Procesos
Gioberty Tineo	Gerente de Seguridad Integral
Ninoska Tobal	Gerente de Legal
Reynaldo Almonte	Gerente de Sistemas de Información Gerencial
Ilsa Silverio	Gerente de Contabilidad
Rafael Gómez	Gerente de Auditoría Interna

The image features a close-up of two hands clasped together. The hand on the left is light-skinned, and the hand on the right is dark-skinned. The dark-skinned hand wears a silver-colored metal bracelet. The background is a soft-focus bokeh of green and blue light spots. The image is framed by geometric overlays: a white triangle in the top right, an orange triangle in the bottom left, and a dark blue triangle in the bottom right.

PALABRAS del Presidente



Cristian Reyna,
Presidente Ejecutivo
de BANFONDESA

“

Nuestro modelo de gestión orientado a conseguir la triple rentabilidad, a través de la trascendencia de nuestros objetivos estratégicos, continúa siendo nuestro norte como institución.

”

Señores Accionistas:

Es un privilegio presentarles en esta Memoria Anual, los resultados obtenidos por el Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA) durante el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2019, complementado por el Informe de Gobierno Corporativo, en los que se puede comprobar el proceso evolutivo experimentado por nuestro banco durante esta media década.

El 2019 fue un año de importantes avances institucionales que garantizaron la continuidad de los objetivos planteados en la estrategia BANFONDESA 2018-2021, la cual establece las prioridades del banco en cinco pilares fundamentales: aumentar la presencia y penetración bancaria en la región norte del país, mejorar la rentabilidad gestionando cada sucursal con un criterio de eficiencia y productividad, mejorar el balance entre el enfoque de cumplimiento y el enfoque del mercado, fortalecer el concepto bancario en nuestro modelo de negocios microfinanciero, desarrollar canales, productos electrónicos, medios de pagos y nuevos servicios financieros para nuestros mercados principales.

El modelo de gestión orientado a conseguir la “triple rentabilidad”, a través de la trascendencia de nuestros objetivos estratégicos, continúa siendo una parte importante de nuestra esencia como institución. En tal sentido, durante el 2019 las principales ejecutorias del banco estuvieron dirigidas a la consolidación financiera, el desarrollo del talento humano y la implementación de proyectos medioambientales.

Nos satisface informarles que, además de los logros económicos, hemos fortalecido nuestro modelo de trabajo mediante la innovación, diseñando nuevos productos y servicios ajustados a las necesidades de las familias y las microempresas dominicanas; así como la integración de nuevas unidades de trabajo en el banco, que nos conducen a nuestra visión institucional de ser **“el banco más ágil, cercano y amigable en servir a nuestros clientes”**.

Uno de los hechos más significativos del año recién transcurrido, fue incursionar formalmente en las finanzas verdes de la mano de nuestro aliado estratégico Banco Europeo de Inversiones (BEI), con el cual hemos desarrollado el programa BANFONDESA RENOVBLE. Los productos que se desarrollen dentro de esta iniciativa van a responder a la necesidad de contrarrestar el cambio climático desde nuestra organización, y constituirán un legado de compromiso y valor compartido con la sociedad, nuestros accionistas, relacionados y colaboradores.

En el aspecto financiero, la transformación organizacional implementada durante esta gestión nos permitió obtener utilidades netas ascendentes a RD\$159.5 millones, para un incremento de 21.2% con relación a las utilidades alcanzadas en el año 2018; y el Patrimonio alcanzó la cifra de RD\$874.3 millones, como resultado de la capitalización del 100% de los dividendos correspondientes al período anterior.

Estos logros son el resultado del trabajo, la dedicación y el compromiso de más de 950 colaboradores, así como de la orientación y colaboración del Consejo de Administración de BANFONDESA. Juntos, trabajando siempre como un equipo bien integrado, hacemos posible que nuestra institución sea “un banco con rostro”, “un banco con corazón” y “un banco de la gente”. Esta filosofía y los valores de nuestros colaboradores y relacionados, nos hacen ver con mucho optimismo el futuro de BANFONDESA en los próximos años.

Y a ustedes, señores accionistas y Consejeros independientes, les agradecemos la confianza brindada durante este trayecto de grandes cambios y retos institucionales; esto nos motiva a seguir trabajando para construir un banco de relaciones, que siga dando oportunidad a la esperanza de sus clientes internos y externos; manteniendo siempre el firme compromiso de ser el “banco de la familia y la microempresa”.

Muchas gracias,


Cristian Reyna T.

“

Juntos, trabajando siempre como un equipo bien integrado, hacemos posible que nuestra institución sea “un banco con rostro”, “un banco con corazón” y “un banco de la gente”

”

REPÚBLICA DOMINICANA: Contexto Macroeconómico, Financiero y Regulatorio

El crecimiento de la economía dominicana en el año 2019 fue menor en comparación con el año 2018 (5.1% versus 7.0%); no obstante, la República Dominicana se ubicó como líder en crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) en la región de Latinoamérica.

Las actividades que más apoyaron este crecimiento fueron: construcción (10.4%), servicios financieros (9.0%), energía y agua (7.5%), otros servicios (7.1%), transporte y almacenamiento (5.3%). Al igual que en años anteriores, el sector financiero fue uno de los de mayor crecimiento. El Índice de Precios al Consumidor (IPC) concluyó el año 2019 en 3.66%, quedando dentro de la meta establecida en el Programa Monetario de 4.0% ($\pm 1.0\%$) del Banco Central.

El déficit de cuenta corriente fue de un 1.4% del PIB, cifra similar que el año anterior. En diciembre de 2019, los niveles de reservas internacionales brutas alcanzaron US\$8,781.8 millones. La tasa de cambio promedio del dólar estadounidense durante el período enero-diciembre 2019 fue de RD\$51.19, para una depreciación de 3.4% en relación con igual período de 2018.

La perspectiva de crecimiento económico a nivel mundial es moderada, la cual podría agudizarse por eventos externos; a pesar de esto, y de que el país estará en

un año electoral, el Banco Central espera un crecimiento del PIB aproximado de 5.0% para el año 2020.

Sistema financiero dominicano

Al final de 2019, el sistema financiero tuvo un crecimiento de sus activos de 11.5%. Del otro lado del balance, los pasivos crecieron en un 11.6%. El índice de morosidad cerró el año en 1.7%, con una cobertura de créditos improductivos de 160.6%, lo que representa un nivel adecuado en cobertura de riesgo. La rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROE) fue de 18.2%, y la rentabilidad sobre el activo (ROA) de 2.3%.

Perspectivas del sistema financiero

Para el año 2020, Fitch Ratings tiene una perspectiva “estable” para el sector bancario dominicano, resaltando un buen ritmo de crecimiento de créditos, pero con menores márgenes. A su juicio, el sistema financiero mantiene fundamentos financieros sólidos, se espera una sólida rentabilidad, adecuada capitalización y buena calidad del activo.

PERSPECTIVAS de Negocios en 2020

Los supuestos de crecimiento estimados por las autoridades monetarias del país revisten cierto nivel de optimismo, porque el 2020 podría estar incidentado por los procesos electorales; y, además, podría verse afectado por el decrecimiento de la economía mundial estimado en alrededor de 1.5%. Otro factor que oscurece el escenario económico es el creciente endeudamiento de las economías emergentes y en desarrollo. No obstante,

BANFONDESA proyecta consolidar el posicionamiento comercial en sus mercados meta, a través de:

- Conceder 100,810 microcréditos por un monto de RD\$4,693.8 millones, para alcanzar una cartera de RD\$5,104.3 millones al cierre de 2020.
- Captar del público la suma de RD\$1,012.7 millones en cuentas de ahorros, certificados financieros y certificados a plazo fijo para totalizar RD\$4,867.9 millones al cierre de 2020, lo que representaría un incremento de 26.3% en el negocio de las captaciones, y reafirmaría la correcta decisión de los accionistas de crear un intermediario financiero regulado para captar depósitos del público y poder transferirlos en la forma de créditos a los sectores productivos microempresariales y familias de bajos recursos de la República Dominicana.
- Generar ingresos por la suma de RD\$1,913.8 millones, y obtener un beneficio después del pago de impuesto sobre la renta de RD\$206.2 millones.
- Poner en ejecución los nuevos productos, canales y servicios contemplados en el Plan Estratégico, e implementar campañas publicitarias y actividades comunitarias locales de apoyo a las sucursales. Todo esto fortalecido por la ampliación de la red de subagentes bancarios que nos permitirá llegar hasta las zonas más recónditas de la geografía nacional.



...se trata de un año que eventualmente estará incidentado por los procesos electorales y, además, podría verse afectado por el decrecimiento de la economía mundial estimado en alrededor 1.5%. Otro factor que oscurece el escenario económico es el creciente endeudamiento de las economías emergentes y en desarrollo



Especial atención al modelo de negocio microfinanciero BANFONDESA

En línea con las cinco Prioridades Estratégicas definidas por BANFONDESA en la Gestión 2020, seguiremos avanzando en los aspectos siguientes:

- Continuar consolidando las relaciones de cercanía, familiaridad y confianza con nuestra comunidad de clientes; para lograr ofrecerles un servicio cada vez más ágil, cercano y amigable.
- Promover las finanzas sostenibles, a través de facilidades crediticias destinadas a apoyar inversiones que disminuyan el impacto ambiental.
- Mejorar los indicadores de riesgo crediticio, la administración y normalización de la cartera de créditos,

robustecer la calidad de nuestra cartera, reducir la pérdida económica que resulta en una elevada cobertura de provisiones regulatorias y disminuir el índice de castigos.

- Elevar los índices de rentabilidad y eficiencia en todos los niveles del banco, monitoreando los costos y gastos operativos, para aprovechar cada recurso disponible - colaboradores, infraestructura y productos- en todo su potencial.
- Nuestros esfuerzos estarán enfocados en la transformación hacia un banco más digital, que provea las soluciones de medios de pago y canales alternos que demandan nuestros clientes.



**Llegando
donde otros bancos
no llegan**





INFORME de Gestión

Resultados financieros, operativos y sociales 2019: Seguimos buscando la triple rentabilidad

Durante el año 2019, BANFONDESA continuó el proceso de crecimiento orgánico, consolidación institucional y definición estratégica; reiterando a su vez el compromiso social con la inclusión financiera de los sectores más pobres y vulnerables de la sociedad dominicana.

BANFONDESA puso su mayor empeño no solo en la rentabilidad financiera y en resultados operacionales positivos, sino también en el fortalecimiento de empleos precarios existentes y la creación de empleos nuevos, generación de ingresos productivos para los clientes, en procura de un mayor bienestar para sus familiares.

La administración del banco continúa apoyando el desarrollo sostenible en la República Dominicana, mediante un enfoque bancario que busca la rentabilidad financiera, social y ambiental (“Triple Rentabilidad”). En BANFONDESA nos inspira la Agenda 2030 de la ONU sobre los Objetivos del Desarrollo Sostenible (ODS) y los Acuerdos de París.

Durante todo el año 2019, la gestión se enfocó en garantizar lo siguiente:

- Continuar la ejecución del Plan Estratégico 2018-2021 y las cinco prioridades contempladas en el mismo.
- Fortalecer la línea de negocios de captaciones, con ahorros de pequeños montos, al cierre del 2019 compuesta por 208,965 mil clientes. Con el apoyo recibido de los depositantes,

se han logrado nuestros objetivos estratégicos de reducir los costos financieros y diversificar las fuentes de financiamiento para disminuir la concentración de fondos y el riesgo que ello implica.

- Ratificar la Calificación de Fitch Ratings en A- (dom), Perspectiva Positiva, y F-2 (dom), lo que representa un logro muy importante para el banco.
- Aprobar la emisión de bonos corporativos por RD\$300 millones.
- Fortalecer el rol e importancia de BANFONDESA en las microfinanzas nacionales, como el segundo banco en el segmento y el tercer banco en activos dentro del sector de los bancos de ahorro y crédito.
- Continuar la participación activa en las redes y gremios de la industria microfinanciera dominicana y los bancos de ahorro y crédito, así como consolidar las vinculaciones con los aliados estratégicos internacionales: Banco Europeo de Inversiones (BEI), Agencia Francesa de Desarrollo (AFD), Corporación Financiera Internacional (IFC), Unión Europea, y Alianza Global para la Banca con Valores (GABV).
- Conseguir el desembolso del préstamo BEI por un monto de dos millones de euros, que contribuirán al desarrollo de las finanzas sostenibles.

Indicadores financieros

y operativos más relevantes:

- El Beneficio Neto en 2019 fue de RD\$159.5 millones, lo que representó un aumento de 21.2% con relación al año 2018.
- El Patrimonio aumentó en un 22.3%, para alcanzar la suma de RD\$874.3 millones al cierre de 2019, como resultado de los beneficios obtenidos en el presente año y la reinversión del 100% de los dividendos declarados en el 2018.
- El incremento de la Base Patrimonial fue uno de los factores más relevantes durante el período. El Índice de Solvencia alcanzado fue de 14.9%, muy superior al índice de 10% exigido por las autoridades regulatorias.
- Los Activos Totales de BANFONDESA aumentaron de RD\$5,056.8 millones en diciembre de 2018 a RD\$6,083.9 millones a diciembre de 2019, para un incremento de 20.3%.
- El Retorno sobre Activos (ROA) fue de 2.9%, y el Retorno sobre el Patrimonio (ROE) de 20.1%, indicadores que comparan de manera muy positiva con el sector financiero del país.
- El saldo de las cuentas de ahorros, depósitos a plazo y certificados financieros ascendió a RD\$3,855.3 millones. Es oportuno señalar que los recursos propios y las captaciones permitieron financiar el 81.6% de las operaciones de créditos de BANFONDESA, lo cual es indicativo de la alta valoración y confianza de

nuestros clientes en el banco, al considerarlo como una institución para confiarle sus ahorros.

- En lo referente a las actividades crediticias, en el año 2019 se desembolsaron RD\$4,981.0 millones, y la cartera de créditos neta registró un aumento de 13.5%.
- La cartera de créditos representa el 78.1% de los activos totales de BANFONDESA, y los ingresos generados por la cartera representaron el 80.7% de los ingresos totales; estos ingresos provienen exclusivamente de su actividad crediticia orgánica, ya que no incluyen cobro alguno por cargos a los clientes por transacciones bancarias o servicios ofrecidos.
- Al cierre fiscal de 2019, BANFONDESA exhibió un Índice de Cartera Vencida de 2.03%, la cual compara positivamente con los pares del sector y con el resto del sistema financiero dominicano.
- La cobertura de provisiones sobre cartera vencida fue 131.0%, un 31% por encima de las normas prudenciales, y muy superior al nivel de 109.9% de cobertura reportado por BANFONDESA en el 2018.
- Fortalecimiento del capital humano a todos los niveles del banco, mediante la ejecución de programas de desarrollo y capacitación diseñados a partir de los resultados de las evaluaciones de competencias y la implementación del sistema de evaluación de desempeño a todo el personal.

RESULTADOS financieros

Tercer banco por nivel de activos en el **Sector de Ahorro y Crédito** del país, y séptimo del sistema financiero con mayor presencia nacional.

La Rentabilidad sobre Activos (ROA) fue de 2.9% y el Retorno sobre Patrimonio (ROE) de un 20.1%, indicadores que comparan muy positivamente con el sector de ahorro y crédito del país, a pesar de que la rentabilidad se ha visto afectada por nuestros mayores gastos operativos, significativas inversiones tecnológicas, y una estructura organizacional costosa propia de una entidad regulada.

ÍNDICE	ROA	ROE
2018	2.7%	20.3%
2019	2.9%	20.1%

En el año 2019, los Ingresos Totales ascendieron a RD\$1,699.9 millones, el Margen Bruto ascendió a RD\$1,048.3, y se obtuvo una Utilidad Neta después de impuestos de RD\$159.5 millones.

RESULTADOS operativos

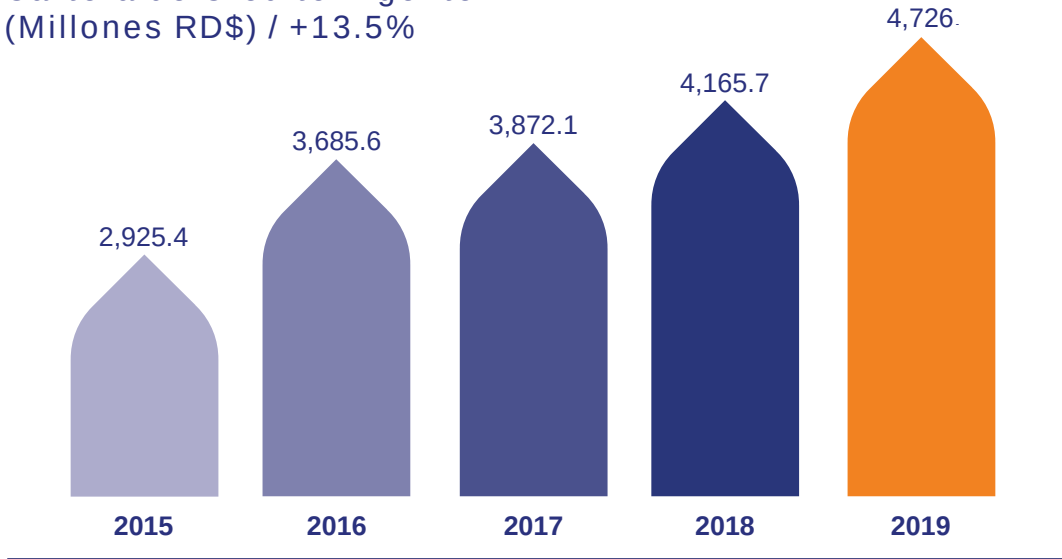
La cartera de préstamos sube a RD\$4,726.2 millones

La cartera de préstamos ascendió a RD\$4,726.2 millones al 31 de diciembre de 2019, superando en RD\$560.5 millones el monto alcanzado en el año 2018.

Los ingresos generados por la cartera de créditos representaron el 80.7% de los ingresos totales, lo que indica que provienen de la actividad crediticia orgánica del Banco.

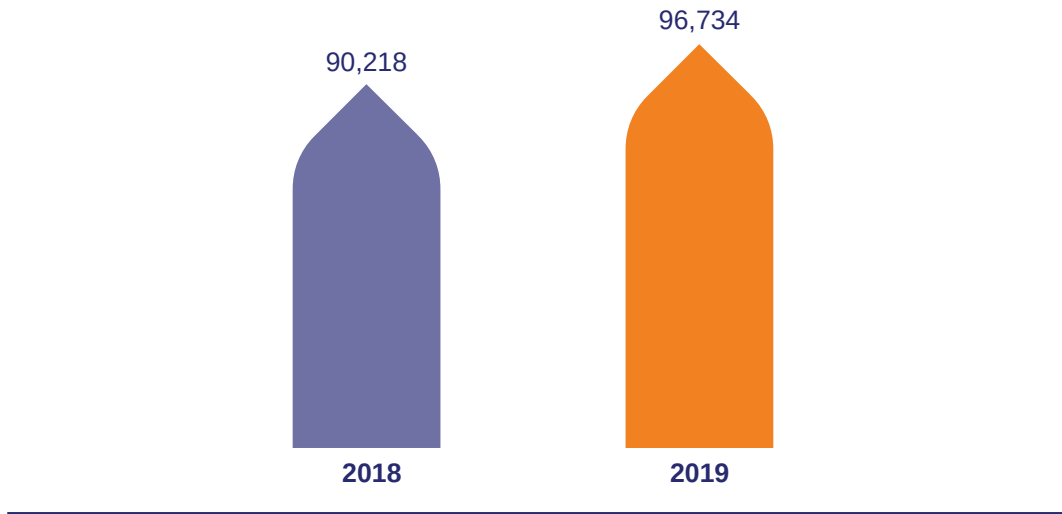
BANFONDESA es el primer banco sin cargos en la República Dominicana y mantiene esta condición en la actualidad.

Gráfico 1
Cartera de Crédito Vigente
(Millones RD\$) / +13.5%



En la realidad de una economía local con expectativas ligeramente positivas, el total de clientes de BANFONDESA se incrementó en 31.6%, al pasar de 158,762 en 2018 a 208,965 al cierre de 2019; de los cuales 96,734 son clientes de crédito y ahorros, y 114,922 son exclusivos de productos pasivos.

Gráfico 2
Número de Clientes Vigentes
Cartera de Crédito / +7.22%



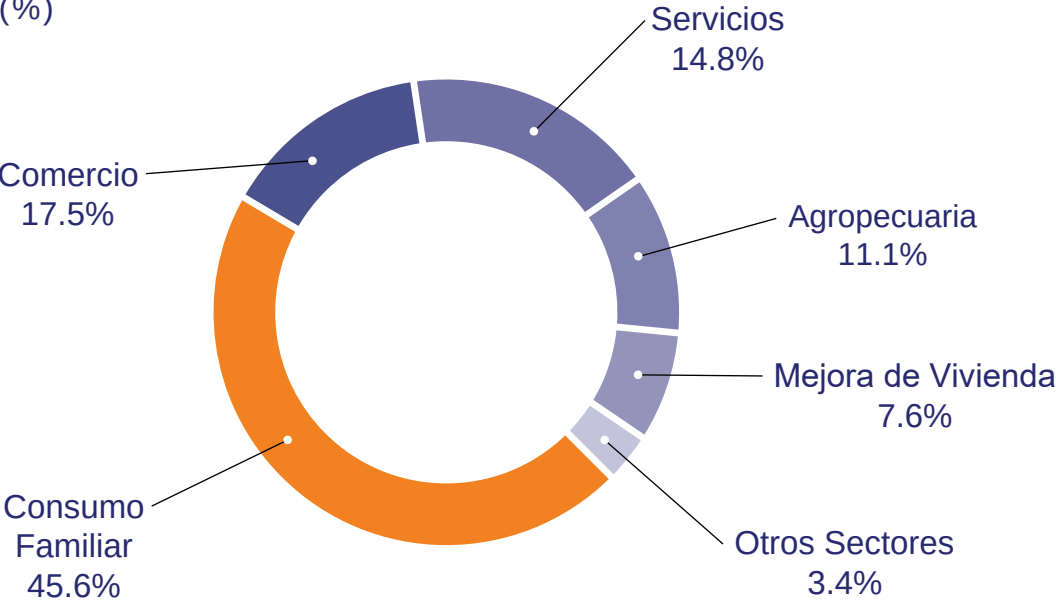
CARTERA por sectores productivos

Durante el ejercicio 2019 las colocaciones de créditos alcanzaron un monto de RD\$4,981.0 millones, mientras que la cartera neta registró un aumento de 13.5%, al cerrar en RD\$4,726.2 millones respecto del año 2018.

BANFONDESA mantuvo la estrategia de diversificación de su cartera de microcréditos para disminuir los niveles de exposición a los riesgos y mejorar su impacto en el mercado microfinanciero dominicano. El enfoque en la atención de las necesidades del sector microempresarial y de sus familias sigue siendo el objetivo principal de BANFONDESA. En este sentido, el 47.0% del financiamiento estuvo dirigido a apoyar las iniciativas productivas, mientras que los destinados a bienes y servicios familiares representaron un 53.0%.

Dentro de las actividades productivas, el sector servicios representó el 14.8%, comercio el 17.5%, agropecuaria un 11.1%, y otros sectores un 3.4%.

Gráfico 3
Cartera por Sector (%)



CALIDAD de cartera

La calidad de la cartera es el mejor referente de la calidad del crédito en su origen y de la solidez de la tecnología crediticia. BANFONDESA mantiene la calidad histórica de su cartera, con un índice de morosidad de 2.03%.

La cobertura de provisiones sobre cartera vencida fue de 131.0%, similar al 130.1% de los bancos de ahorro y crédito nacionales.

El crédito promedio en 2019 fue de RD\$53,032. Debido al segmento del mercado que atiende BANFONDESA, su cartera se encuentra atomizada y no existe el riesgo de concentración en mayores deudores.

Gráfico 4
Índice de Morosidad (%)

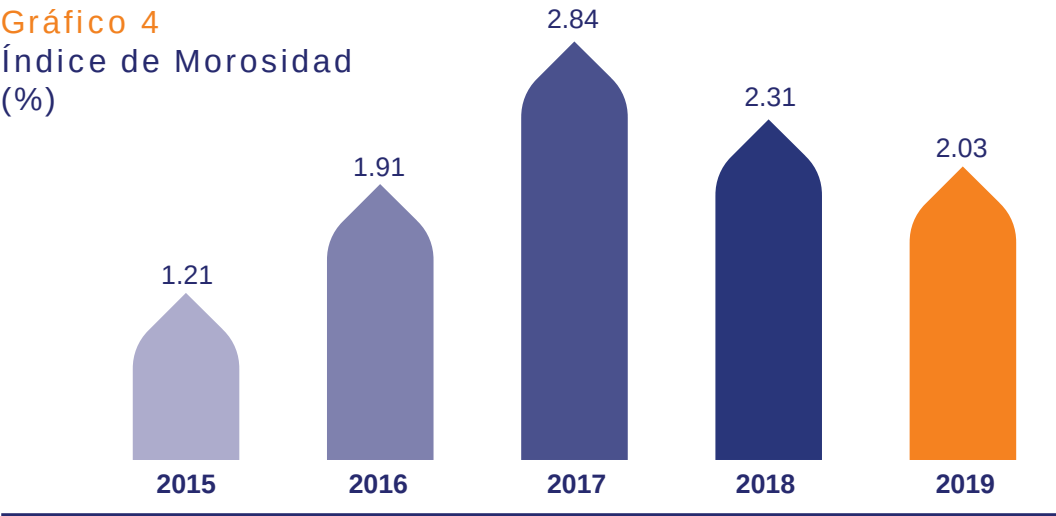
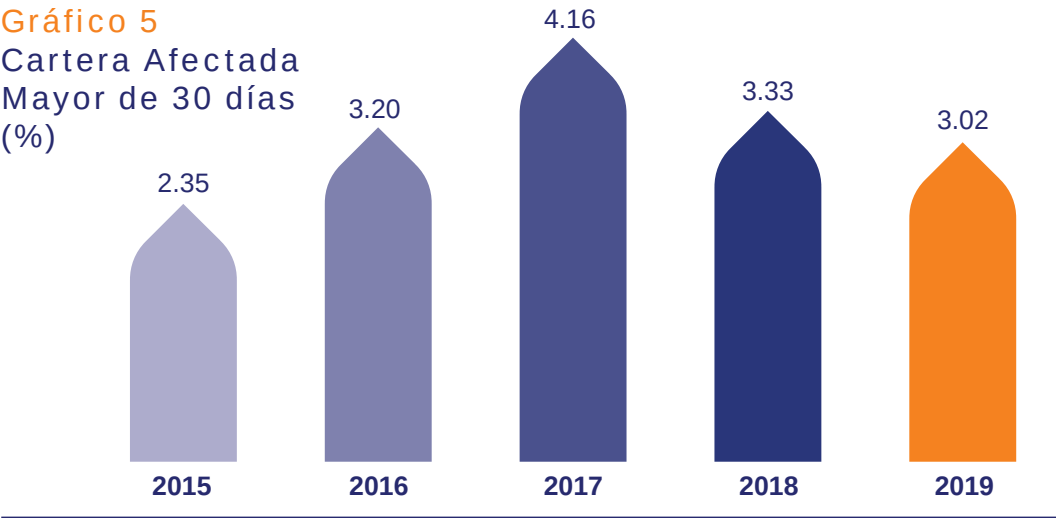


Gráfico 5
Cartera Afectada Mayor de 30 días (%)



Especial dinamismo en la movilización de ahorros de pequeños montos

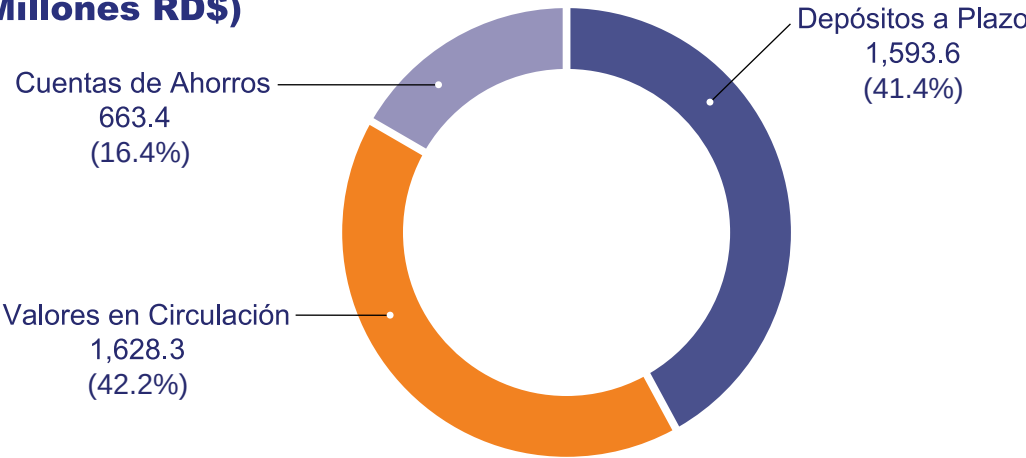
La estrategia comercial de BANFONDESA se basa en la movilización masiva de ahorros de pequeños montos y captaciones selectivas de montos de mediano y alto volumen, con el objetivo de apalancar el crecimiento y expansión sostenible de la cartera, diversificar las fuentes de fondeo, y abaratar los costos financieros de los pasivos.

Depósitos del público	Cantidad	Diciembre (Millones RD\$)
Cuentas de ahorros	215,379	633.4
Depósitos a plazos	2,583	1,593.6
Valores en circulación	2,181	1,628.3
TOTALES	220,143	3,855.3

Al cierre de 2019, los saldos de los depósitos del público registraron un monto de RD\$3,855.3 millones, distribuidos en 220,143 cuentas de ahorros, depósitos a plazo y certificados financieros.

Es importante destacar que la relación de los depósitos del público sobre la cartera de crédito fue de 81.6%, lo cual es indicativo de la confianza que genera BANFONDESA para captar nuevos ahorristas y depositantes.

Gráfico 6
Composición Captaciones
(Millones RD\$)

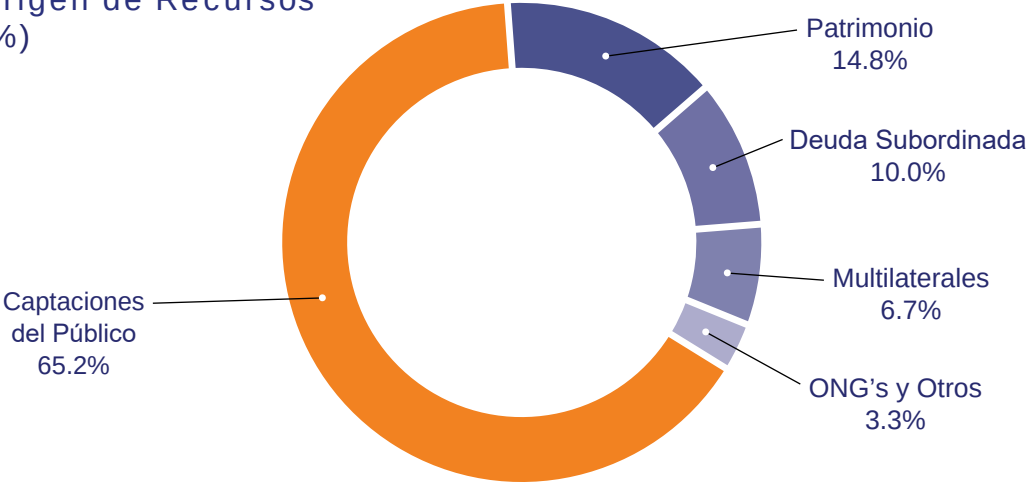


Recursos propios y captaciones financian el 79.9% de las operaciones

Los recursos propios y las captaciones financiaron el 79.9% de las operaciones, lo que indica la rapidez con que BANFONDESA está logrando la meta de reducir su costo de financiamiento y ganar la confianza de los clientes, no solo como una institución de crédito sino también como una institución segura y confiable para depositar sus ahorros.

Los recursos provenientes de las principales multilaterales significaron 6.7% de los pasivos del banco, distribuidos de la siguiente manera: el Banco Europeo de Inversiones (BEI) un 4.8%, y la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD) un 1.9%.

Gráfico 7
Origen de Recursos
(%)



“
BANFONDESA,
tu Banco de siempre
”



INFORME de Gestión Administrativa

En línea con las prioridades definidas en el Plan Estratégico del Banco para el período 2018–2021, los objetivos del área administrativa para el año 2019 se enfocaron en contribuir a la mejora de los índices de rentabilidad, manteniendo un constante monitoreo de los gastos operativos y rediseñando los modelos de gestión del personal, con un enfoque integral basado en competencias y desempeño.

Eficiencia y calidad operativa

En respuesta al objetivo estratégico orientado a mejorar los tiempos de respuesta, continuamos el proceso de automatización de los procesos de requerimientos como resultado del cual las unidades reciben, administran y dan respuesta a las necesidades de los Departamentos en una plataforma única centralizada, que permite dar seguimiento a las solicitudes desde su origen hasta su solución, monitoreando los tiempos de respuesta y el cumplimiento de los niveles de servicio.

Con el objetivo de mejorar la calidad, se aplica una encuesta anual de satisfacción de los clientes internos, cuyos resultados sirven de base para la elaboración de planes de acción que responden a las oportunidades de mejora identificadas. Ambos indicadores, cumplimiento y satisfacción de los clientes, forman parte de la evaluación de desempeño de los puestos que ofrecen servicios internos.

En cuanto a la productividad de nuestros Oficiales de Negocios, se implantó un nuevo esquema de compensación variable basado en rentabilidad, con un enfoque de crecimiento con calidad que abarca los servicios y productos financieros del área pasiva y activa del balance del banco.

Infraestructura y servicios

Con el interés de mantener las instalaciones alineadas con los estándares de la marca BANFONDESA, durante el año 2019 se llevó a cabo el traslado y ampliación de la Sucursal de Dajabón, la remodelación de la Sucursal de Sabana de la Mar y la ampliación del Edificio de Oficinas de la Sede Central Corporativa.

Gestión de proveedores

Los proveedores ocupan un lugar importante dentro de BANFONDESA, ya que nos permiten continuar brindando a nuestros clientes el servicio de excelencia que nos caracteriza, por tal razón los consideramos aliados estratégicos y trabajamos en construir relaciones de largo plazo, sustentadas en la ética, transparencia, procesos de negociaciones justos y respeto mutuo. Para estos fines contamos con políticas que establecen una metodología en los procesos de solicitud, licitación, negociación, evaluación y contratación de proveedores.

Organización y estructura

La estructura de BANFONDESA es esencial para la consolidación de la institución y la optimización de sus procesos estratégicos, preservando la cultura ética que acompaña el enfoque en el segmento de microempresa y familias de bajos ingresos.

En el año 2019 se creó la Dirección de Innovación y Desarrollo, con la finalidad de liderar los proyectos de creación de canales y medios de pago alternos. En cumplimiento de la normativa regulatoria vigente, se segregaron las Direcciones de Riesgos y Cumplimiento, y se realizaron mejoras en las estructuras de los Departamentos de Tecnología, Operaciones, Administración y Gestión Humana; con la finalidad de adecuar el diseño de la estructura a los nuevos procesos del Banco.

Equipo humano

En BANFONDESA apostamos al talento de nuestros colaboradores, pues estamos convencidos de que el recurso humano es esencial para el logro de la estrategia institucional. Nuestro enfoque se centra en incorporar los mejores profesionales, además de buscar su compromiso a través de la satisfacción en el desempeño de sus funciones y oportunidades de desarrollo que les apoyen en el logro de sus objetivos.

Al cierre del año 2019 BANFONDESA tiene 954 colaboradores, distribuidos en 22 provincias del territorio nacional. Contratamos personal local y ofrecemos estabilidad laboral, de manera que todos de nuestros colaboradores cuenta con un contrato por tiempo indefinido.

Ética y valores

Como institución miembro de la Global Alliance for Banking on Values (GABV), nuestra gestión se encuentra sustentada en valores y se materializa en las directrices que rigen el desarrollo de nuestras actividades, las cuales están descritas en nuestro Código de Ética y Conducta, aplicable a todos los colaboradores, la Alta Gerencia, los Miembros del Consejo de Administración y los proveedores críticos del Banco. Su contenido se imparte a todo colaborador de nuevo ingreso, y se encuentra disponible para fines de consulta de manera permanente en nuestra intranet.

El respeto a la diversidad, la igualdad de oportunidades y el compromiso con la no discriminación forman parte de nuestras políticas de contratación, y nuestros procesos de selección se basan en criterios de educación y experiencia profesional, enfocados en las competencias, habilidades y potencial del individuo.

De igual manera, defendemos el principio de igualdad de remuneración, por lo que esta se establece mediante un esquema de valoración basada en puestos y no en personas, lo que garantiza la equidad interna y que no exista distinción de género.

Como parte del proceso de alineamiento de nuestro equipo de colaboradores con la misión del Banco, el principal componente de la estrategia de Gestión Humana en el 2019 se basó en generar identificación con nuestra filosofía institucional.

Con el objetivo de que los colaboradores vivan y hagan suyos los valores institucionales, el Departamento de Gestión Humana, con el apoyo de nuestro aliado P&P Team Human Resources, ejecutó un programa de siete (7) talleres presenciales por región, denominados **“Yo soy más RICO viviendo en Valores”**, con la participación de 1,055 colaboradores, y en los cuales, mediante una metodología de dinámicas vivenciales, se profundizó en el conocimiento de nuestros cinco valores institucionales: Trabajo en Equipo, Responsabilidad hacia nuestras Comunidades, Integridad, Compromiso y Orientación hacia el Cliente

Aprendizaje y desarrollo

Como complemento al proceso de evaluación por competencias ejecutado en el 2018, durante el 2019 se implementó el Sistema de Evaluación del Desempeño basado en los indicadores por puesto, cuyos resultados son socializados en sesiones individuales en las mismas se elaboran Planes de Desarrollo en función de las oportunidades de mejora y los objetivos del colaborador.

A partir de los resultados de este ejercicio se identifican los colaboradores con alto potencial, a quienes se les diseña un programa especializado de desarrollo de competencias y capacitaciones técnicas, en línea con el perfil de cada puesto y el plan de carrera diseñado.

Tomando en cuenta estos planes se diseña un plan de formación para todo el personal, que persigue dotar al equipo de las competencias y habilidades técnicas que les permitan desarrollar sus funciones de manera eficiente y afrontar los cambios del entorno para alcanzar los objetivos institucionales.

Durante el año 2019, la Unidad de Capacitación coordinó 199 programas de formación, con una duración total de 2,976 horas, que resultaron en un promedio de 42 horas por colaborador capacitado, y una inversión de RD\$30.3 millones.

Número de horas de
formación y educación

2,976

Inversión en capacitación
por persona (promedio)

RD\$10,389

El año del bienestar

Como parte de los programas e iniciativas para fomentar el sentido de pertenencia y fidelizar nuestro mejor talento, se trabajó en la revisión del Portafolio de Beneficios para Colaboradores, integrando nuevas facilidades a las existentes.

Una de las iniciativas más destacadas en este ámbito, fue la creación de la generación de Oficiales de Negocios Senior, que distingue trimestralmente un grupo selecto de Oficiales que logran alcanzar niveles de desempeño extraordinarios en términos de eficiencia, productividad, calidad y cumplimiento. Durante el 2019, treinta (30) Oficiales de Negocios fueron reconocidos durante cuatro ceremonias de graduación con la participación de la Alta Gerencia del banco.



Tecnología y Operaciones



Los servicios, procesos operativos y tecnológicos eficientes, confiables y seguros, son la base fundamental para el funcionamiento de los negocios; asimismo, la mejora continua de procesos y sistemas es el elemento clave para la innovación de las instituciones financieras. En un mundo altamente competitivo, donde la transformación digital es clave para la supervivencia, BANFONDESA centró sus proyectos e iniciativas en optimizar sus niveles de servicio, con la visión de prepararse para una profunda transformación de su modelo operativo y de gestión en los próximos años.

Por tales razones, la gestión del año 2019 del Área de Tecnología y Operaciones se centró en tres grandes dimensiones:

1. Mejorar los procesos de atención y diseñar un nuevo modelo de recepción y entrega de solicitudes, centrado en satisfacer la demanda y mejorar la experiencia de los clientes internos y externos.
2. Ejecutar adecuada y eficientemente las tareas para garantizar la continuidad operativa y tecnológica del banco; así como, preparar la plataforma tecnológica, los procesos y la estructura organizativa para implementar los nuevos servicios y canales a ofrecer, con calidad y seguridad.
3. Apoyar metodológicamente la planificación y ejecución del portafolio de proyectos e iniciativas claves del negocio.

Durante el año 2019, se ejecutó la primera fase y el primer ejercicio de planificación anual del nuevo modelo de gestión de la demanda, se realizaron modificaciones a la estructura organizativa del área y se ejecutaron medidas de eficiencia y calidad de servicios en las áreas de Operaciones y Data Center.

Paralelamente, se atendieron las iniciativas y los objetivos definidos en el Plan Estratégico del banco, los informes de auditoría, los requerimientos mandatorios de las instituciones regulatorias, la planificación operativa y el presupuesto 2020, y las solicitudes recientes de los departamentos internos.

Operaciones

Durante el año 2019, se diseñó y ejecutó un plan de reestructuración del Departamento de Operaciones, con la finalidad de adecuarla al crecimiento de la demanda de atención en la red de sucursales, lograr una distribución equilibrada de la carga de trabajo y garantizar la adecuada ejecución de los procesos operativos asociados a la próxima salida de los servicios de canales electrónicos y medios de pago.

Tecnología

La Unidad de Sistemas participó activamente en los proyectos del banco como integrador de soluciones y desarrollador.

En adición a esto, y en la búsqueda de mejorar el servicio interno, se implantó un nuevo

modelo de atención basado en marcos de trabajo ágiles para la implantación progresiva e incremental de los cambios solicitados.

En el año 2019, la gestión operativa del Data Center logró mejoras significativas en sus procesos, obteniendo un promedio de 99.88% de disponibilidad de servicios tecnológicos en las sucursales, superando la obtenida en el 2018 que fue de 99.65%, y manteniendo un rendimiento por encima del establecido en el indicador de calidad correspondiente que es de 99.50%. Asimismo, el equipo de Data Center lideró y ejecutó un ejercicio de contingencia tecnológica en el año 2019.

Adicionalmente, como parte del Plan Operativo Anual de Tecnología, y en atención a mejorar los indicadores de eficiencia del banco, se ejecutaron diversas iniciativas con la finalidad de reducir costos y optimizar el funcionamiento y la seguridad de los procesos operativos de tecnología.

Seguridad

El Departamento de Seguridad lideró y gestionó la definición, planificación y ejecución de la primera fase del proyecto para el cumplimiento del Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información, así como el diseño del Programa Asociado a este. Además, el Gerente del departamento participa como Secretario en las reuniones del Comité de Seguridad de ABANCORD.

Se diseñó y sometió a aprobación un cambio de estructura organizativa para asumir adecuadamente las funciones de seguridad lógica y de prevención de fraudes, con miras a la atención de los nuevos canales electrónicos y la tarjeta de débito.

Adicionalmente, participó en los proyectos ejecutados durante el año y dictó charlas de buenas prácticas de seguridad física a toda la red de sucursales.

“
BANFONDESA:
ágil, cercano y amigable
”

MERCADEO y Comunicaciones

Una marca con autenticidad y propósito

En apoyo al objetivo estratégico institucional referente a la marca BANFONDESA, el Departamento de Mercadeo y Comunicaciones cuenta con un equipo humano comprometido que trabaja con pasión para darle un rostro a nuestro banco, conectando con microempresarios y familias dominicanas de manera auténtica; promoviendo oportunidades que aporten valor y afiancen relaciones; pero, sobre todo, que fidelicen comunidades con una percepción positiva de lo que somos.

En este sentido, el rol de Mercadeo y Comunicaciones es vital en la promoción del negocio y en el empoderamiento de la misión institucional. Es la cara visible de la organización, coordinando y produciendo todos los contenidos que la representan, con el objetivo de llegar a los prospectos, clientes, inversionistas y a la comunidad en general. Al mismo tiempo, se encarga de crear una imagen que proyecte y posicione a BANFONDESA como una marca coherente, influyente y relevante en el mercado.

Historias que nos inspiran

En el año 2019, el Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA) participó por tercera vez en los Premios Citi, una iniciativa que incentiva y premia la creación y el desarrollo de las microempresas en los países de América Latina y el Caribe.

En esta XV edición de los Premios Citi, se reconoció la labor abnegada de una educadora, que, con visión y espíritu de servicio, ha impactado al desarrollo integral de la niñez en Río San Juan. Nos llena de orgullo llamarla nuestra cliente: la señora Niurka Rossina Castillo Falette, resultó ganadora del primer lugar en la categoría Microempresa Educativa, con su negocio Centro Educativo Paraíso de Colores, ubicado en la provincia María Trinidad Sánchez.



Aportando desde lo interno

Con el propósito de fortalecer la gestión de la comunicación institucional, se han realizado acciones enfocadas en mejorar la reputación de la marca desde lo interno hacia lo externo. Dentro de las mismas se listan: la creación de medios de comunicación internos alternativos, campaña de comunicación interna, informes de actividades, documentación de quejas o posibles situaciones que pueden desencadenar una crisis.

Con el fin de reforzar la personalidad y el rostro de la marca, en los medios digitales se le dio más protagonismo y visibilidad a nuestra gente, mostrando su lado humano, diversificando la forma y el fondo de nuestros contenidos en lo educativo, interactivo, creativo e institucional; apelando a los sentimientos y respondiendo con fidelidad a nuestros valores y cultura. Enfatizamos en los siguientes conceptos: familia, identidad dominicana, agricultores, valores (responsabilidad hacia las comunidades, sobre todo), microempresa, trabajo y educación financiera.



Le dimos rostro y sentido a nuestras palabras claves: oportunidad, esperanza, gente, futuro, familia, microempresarios, sueños, deseo de crecimiento, cercanía e integridad. De igual forma, le dimos vida a nuestros lemas: “un banco de la gente”, “un banco de la calle”, “un banco de relaciones”, “un banco con rostro”, “un banco con corazón”, entre otros. Esto se logró gracias a un análisis a nivel de comunicación, donde se valora y prioriza lo que somos, en lugar de lo que hacemos.



GESTIÓN Integral de Riesgos

El Comité de Gestión Integral de Riesgos, como órgano de apoyo al Consejo de Administración, es responsable de supervisar la gestión de los principales tipos de riesgos inherentes a las operaciones que realiza BANFONDESA, con el objetivo de que las mismas se ajusten a los lineamientos establecidos y los límites de exposición aprobados en materia de riesgo crediticio, riesgo de mercado, riesgo de liquidez, riesgo operacional y gestión de eventos potenciales de riesgo del lavado de activos.

Asimismo, todas las acciones que impulsa el Área de Gestión Integral de Riesgos buscan que la toma de decisiones y la gestión institucional se efectúen con un criterio integral acorde al Apetito de Riesgo; es decir, con la generación de una cultura de riesgo que permita la generación de valor para sus clientes, accionistas, colaboradores y demás grupos de interés.

Dentro de las acciones encaminadas a lograr la consolidación de la Gestión Integral de Riesgos en el 2019, se han empleado las siguientes estrategias:

1. Estrategias para la Gestión del Riesgo de Crédito

- Se implementó la matriz de transición de provisiones para identificar preventivamente el deterioro de cartera, las principales variaciones y determinar segmentos que deben ser atendidos con prioridad en la gestión de cobros.
- Se planteó un modelo de calificación de riesgo de sucursal que diferencia las etapas de madurez de la mora, pondera la gestión diaria de cobro y el nivel de cartera castigada.
- Se incluyó dentro de la reportería de información periódica la diferenciación de los montos promedio por tipo producto, la colocación en clientes nuevos, la tendencia de colocación de los segmentos comerciales y de consumo; diferenciando los rangos de monto, edad, actividad y otras.
- Se planteó un modelo de análisis de la cartera castigada, identificando los niveles de recuperación efectiva, segmentación diferenciada y oportunidades de mejora en la originación de los créditos.
- Se definieron y aprobaron de indicadores de riesgo de crédito como herramienta de medición y monitoreo.
- Se mantuvo la estrategia de cobertura de provisiones sobre cartera vencida por encima del 100%.
- Se mantuvo la diversificación de la cartera de créditos en diferentes actividades económicas financiadas y zonas geográficas del territorio nacional.
- Se mantuvo un monitoreo continuo sobre la calidad de la colocación mediante análisis de cosechas de créditos.

2. Estrategias para la Gestión del Riesgo de Liquidez y Mercado

- Redefinición de indicadores para la gestión de riesgo de liquidez.
- Adquisición e implementación de una herramienta tecnológica para la gestión del riesgo de liquidez y mercado.
- Enfoque en captación minorista y generación de una cultura de ahorro en las familias de bajos ingresos.
- Disminución de la concentración en los 20 mayores depositantes, pasando de 37.91% al cierre del 2018 a un 34.74% al 31 de diciembre de 2019.
- Realización de Pruebas de Estrés e incremento de activos de alta liquidez para evaluar posibles respuestas ante retiros anticipados.
- Medición y gestión permanente de la brecha de vencimiento entre activos y pasivos.

3. Estrategias para la Gestión del Riesgo Operacional

- Adquisición e implementación de una herramienta tecnológica para la gestión del riesgo operacional.
- Definición y aprobación de límites de medición para cada uno de los factores de riesgo operacional.
- Desarrollo de evaluaciones de riesgos en los procesos operativos del Banco.
- Se mantuvo la evaluación oportuna del riesgo asociado a nuevos productos, servicios y canales.
- Definición y aprobación de indicadores de riesgos como herramienta de medición y monitoreo.
- Aplicación de un ejercicio de contingencia de tecnología, como parte del proceso de continuidad de las operaciones de BANFONDESA.

4. Estrategias para la Gestión de Eventos Potenciales de Riesgo de Lavado de Activos Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva

- Evaluación de los eventos potenciales del riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.
- Alineación de las prácticas internas con las nuevas normativas en materia de Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.
- Designación de un responsable para la gestión de los eventos potenciales del riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.
- Evaluación para nuevos productos y servicios de los eventos potenciales del riesgo de lavado de activos, financiamiento de terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva.

“
Tus metas
nos inspiran
”

A man in a white shirt is shown from the side, leaning over and pouring brown pellets from a green plastic scoop into a large metal container. The background is slightly blurred, showing shelves with various items. The image is partially covered by a white diagonal shape on the right side.

GESTIÓN de Cumplimiento

En el año 2019, el área de Cumplimiento desarrolló un constante seguimiento a la efectividad del cumplimiento de las normativas vigentes, concentrándose en cultivar arduamente una cultura de cumplimiento a todos los niveles del banco, con la finalidad de lograr un desempeño eficiente de las políticas y procedimientos internos, los cuales son elaborados conforme a las normativas establecidas por el regulador.

Asimismo, a finales del año 2019 fueron identificadas nuevas iniciativas en Cumplimiento Regulatorio, pensadas específicamente en lograr una gestión mejorada, las cuales serán ejecutadas en el año 2020.

Por otra parte, la gestión de Prevención del Lavado de Activos presentó grandes avances para este año 2019, destacando la aprobación de la implantación de una solución tecnológica que permitirá un mayor control en las operaciones realizadas por nuestros clientes para mitigar los riesgos del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva que puedan afectar a BANFONDESA.

En noviembre de 2019 fueron realizadas las Capacitaciones anuales en temas de Prevención de Lavado de Activos, tanto a todo el personal como al Consejo de Administración y Alta Gerencia de BANFONDESA.

A finales del año 2019, los manuales, políticas y procedimientos del área entraron en una fase de revisión general para adecuarlos a la normativa vigente. Asimismo, fue presentado el Plan Anual del Departamento de Cumplimiento, el cual abarca todas las iniciativas a desarrollar en el año 2020.

Fue contratada una auditoría externa para la evaluación del Programa de Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, en cumplimiento con la normativa actual.

En conclusión, el año 2019 fue un período de cambios en el Departamento de Cumplimiento, todos con la finalidad de mejorar la eficiencia del mismo, para lograr un desempeño efectivo, tanto en la gestión general de las normativas externas e internas, como en las acciones que mejoran las buenas prácticas para la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo.

INFORME de Responsabilidad Social



Hace cinco años, iniciamos un trayecto como entidad regulada por la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, con la finalidad de satisfacer las necesidades financieras de nuestro nicho de mercado a través de soluciones y productos financieros adecuados para las familias de baja renta, micro, pequeños empresarios y productores rurales de la República Dominicana. Guiados por la visión de ser el banco más ágil, cercano y amigable, hemos extendido nuestra red de 59 sucursales en toda la geografía nacional, con presencia predominante en las zonas rurales y periurbanas de la región norte y nordeste del país.

Adhesión a Principios de Banca Ética – GABV

Como resultado de nuestra evolución institucional y visión estratégica, desde el 2017 BANFONDESA forma parte de The Global Alliance for Banking on Values (GABV), una red mundial de banca ética que promueve los principios de sostenibilidad económica, social y ambiental, con la cual compartimos la misión de fomentar ecosistemas financieros centrados en las personas y desarrollar el potencial de las comunidades. Al sumarnos a la red de GABV, buscamos crear e impulsar una cultura interna de servicios basada en las necesidades del cliente.



En el 2019, BANFONDESA asumió una trayectoria estratégica inspirada en la Estrategia Nacional de Desarrollo; en efecto, adoptamos el ODS10 que busca mitigar las desigualdades sociales y económicas, con especial atención a las necesidades de comunidades desfavorecidas; y el ODS13 que tiene como propósito promover el uso de fuentes de energía renovable y alternativas que contribuyan a contrarrestar los efectos del cambio climático.

En cumplimiento de su compromiso con la adopción de los principios de banca ética, BANFONDESA es el único banco sin cargos por servicios de la República Dominicana; y en conformidad con el ODS10 y con nuestros objetivos estratégicos, procuramos una mayor inclusión financiera a través del micro ahorro, siendo el único banco del país que pone a disposición de sus clientes **“cuentas de ahorro sin penalidades”**. Como resultado de este enfoque, BANFONDESA ha cerrado el ejercicio fiscal 2019 con 215,379 clientes con cuentas de ahorros, con saldos promedio de RD\$2,900; un 82% de los cuales corresponden a clientes procedentes de la zona rural y periurbana. En general, BANFONDESA terminó con más de 220,000 clientes en su cartera pasiva, quienes han depositado su confianza en nuestra entidad, recibiendo un rendimiento promedio anual de 7.20%.

En línea con nuestros objetivos de banca ética y comprometidos con el Plan Nacional de Mitigación de los Efectos del Cambio Climático, en el 2019 se creó el programa BANFONDESA RENOVABLE, que brinda a los clientes la oportunidad de cambiar su modelo de consumo de energía convencional por soluciones de fuentes alternativas y más eficientes. Este programa financia a las familias, micro y pequeños empresarios soluciones amigables con el medioambiente; el mismo cuenta con el apoyo financiero del Banco Europeo de Inversiones (BEI) y la asistencia técnica especializada de Frankfurt School.

Acciones de sostenibilidad social desde la dimensión interna

Colaboradores internos

Nos enorgullece informar que aplicamos el principio de diversidad e igualdad de oportunidades en nuestras prácticas de contratación; especialmente en la diversidad generacional e inclusión de jóvenes y mujeres, ofreciendo espacios de desarrollo profesional y de generación de ingresos a estos sectores provenientes de estratos sociales de ingresos bajos y medio-bajos en toda la geografía nacional

Diversidad generacional

Al finalizar el ejercicio 2019, la plantilla de BANFONDESA está conformada por 954 colaboradores, procedentes principalmente de las 22 provincias del país donde el banco tiene presencia. El 62% del personal son jóvenes en edades comprendidas entre 18 y 35 años; un 31% oscila en un rango de 35 a 50 años; y apenas un 6.5% supera los 50 años; construyendo con esto capital puente y calidad de vida desde la diversidad generacional. La edad promedio en BANFONDESA es 33 años.

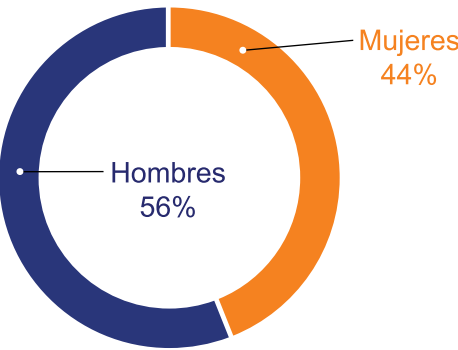
Categoría Laboral por Edad						
	Menos de 35		Entre 35 y 50		Más de 50	
Asistente / Auxiliar	173	29%	74	24%	29	47%
Analista / Oficial	386	65%	145	49%	11	18%
Encargado / Coordinador	32	5%	68	23%	17	27%
Gerente / Director	3	1%	11	4%	5	8%
TOTALES	594	100%	298	100%	62	100%

Mujer

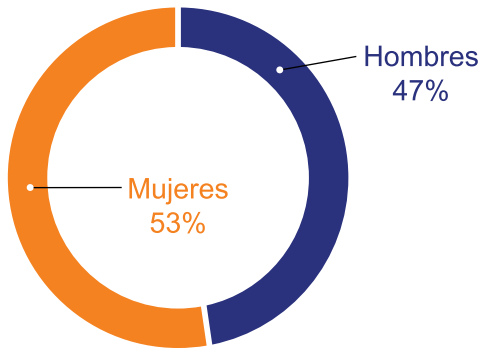
BANFONDESA valora el aporte de la mujer para lograr un desarrollo integral a largo plazo. Al 31 de diciembre del 2019, el 44% de nuestro equipo estaba conformado por mujeres. Destacando que el 31% del personal femenino es de procedencia rural.

Tanto la inclusión como la igualdad de oportunidades para las mujeres son básicos en BANFONDESA; por esa razón, durante el 2019 el 53% de las posiciones de liderazgo están ocupadas por mujeres, y 59% del personal promovido internamente de su puesto de trabajo es de género femenino.

Cargos por Género



Cargos Directivos por Género



Categoría Laboral por Género

	Femenino				Masculino	
Asistente / Auxiliar		247	59%		23	4%
Analista / Oficial		128	31%		422	79%
Encargado / Coordinador		35	8%		80	15%
Gerente / Director		10	2%		9	2%
TOTALES	44%	420	100%	56%	534	100%

Sostenibilidad ambiental

En consonancia con su objetivo de contribuir a mitigar los efectos del cambio climático, BANFONDESA instaló y puso en marcha en varias sucursales 198 paneles solares, con capacidad de generación de 98,839 Kwh, dejando de emitir 44,477.55 kg de CO2 durante el año 2019.

Como parte del programa BANFONDESA RENOVABLE, y nuestro compromiso en reducir la huella ecológica mediante prácticas de eco eficiencia, a finales de 2019 iniciamos el proceso de instalación de 26 proyectos de generación de energía a través de paneles solares, en igual número de sucursales del banco, para un total de 635.24 Kw, con una inversión de US\$664,463.

Asimismo, con el interés de profundizar la calidad de gestión interna de sus aspectos ambientales, BANFONDESA inició el Programa de Sostenibilidad 3R's- Reducir, Reutilizar y Reciclar- en sus oficinas corporativas y la Sucursal Principal.



DIMENSIÓN externa de RSE - productos de banca ética

Desde el 2017, BANFONDESA ha desplegado una estrategia de profundización financiera orientada a favorecer grupos de interés específicos. A continuación, presentamos nuestra oferta de Productos Éticos:

- **En Filita Pa' la Escuela.** Producto destinado a cubrir las necesidades educativas básicas de las familias dominicanas. Durante el ejercicio 2019, BANFONDESA otorgó 2,943 facilidades crediticias, con montos que oscilaron desde RD\$5,000 hasta RD\$12,000, impactando las vidas de familias que se sitúan entre el 4to. y 5to. quintil de ingresos.
- **Ahorro Infantil.** Con este producto financiero libre de cargos y comisiones, BANFONDESA creó la oportunidad para que 7,458 personas menores de 18 años adquirieran hábitos de ahorro desde etapas tempranas de sus vidas. Al cierre de 2019, el saldo de las cuentas de ahorro infantil sumó RD\$9,452,655.
- **Ahorro Programado.** Con el objetivo de apoyar los planes de consumo de corto y mediano plazo de nuestros clientes, diseñamos la cuenta de ahorro programado "BUCHÚA". Dentro de los beneficios de este producto financiero se destacan la tasa de interés preferencial y escalonada, y un plan de ahorro ajustado a las posibilidades de ahorro del cliente. El año 2019 cerró con 1,236 cuentas, con saldos promedios de RD\$6,000, y un total captado de RD\$7,522,610.
- **Pinta Tu Casa.** Con el propósito de contribuir a un derecho universal de disponer de una vivienda digna, BANFONDESA otorgó RD\$41,585,982 en créditos para la mejora de viviendas, distribuidos en 2,409 familias.
- **BANFONDESA – RENOVBABLE.** A partir de la alianza estratégica con el Banco Europeo de Inversiones (BEI), BANFONDESA incursionó en las finanzas ambientalmente sostenibles, logrando financiar, en apenas 4 meses, RD\$12,819,728 a través de 255 préstamos verdes destinados a la compra de paneles solares, equipos inverter, bombeo solar para riego, unidades de transporte eléctrico, e inversiones de eficiencia energética.

Política de compras enfocada en el fortalecimiento del tejido empresarial - proveedores

BANFONDESA busca fortalecer el tejido empresarial de pequeñas y medianas empresas. En ese sentido, hemos elegido como opción preferencial, la contratación de una gran diversidad de productos y servicios requeridos para la operatividad del banco, a pequeñas y medianas empresas ubicadas en diferentes poblados del interior de la República Dominicana. De nuestro portafolio total de proveedores, el 82% corresponde a PYMES, las que representan un 42% del gasto total anual en las compras realizadas durante el 2019, por un monto ascendente a RD\$81,511,576, generando con este volumen de contrataciones un gran valor económico y social en beneficio de 486 pequeñas y medianas empresas.



BANFONDESA RENOVBABLE
Préstamos y Ahorros para cuidar el medioambiente.

OFRECEMOS
Créditos ágiles y de fácil acceso, soluciones a la medida y acompañamiento técnico. Llegamos donde quiera que estás.

DESTINOS

- Paneles solares
- Equipos inverter para el negocio y hogar
- Bombos solar para riego
- Vehículos y motores eléctricos
- Inversiones en eficiencia energética

CONDICIONES
Tasas atractivas, cuotas a largo plazo, monto del préstamo ajustado a tu necesidad y flexibilidad en las garantías.

BENEFICIOS

- Ahorro en factura eléctrica
- Retorno de la inversión en 3 o 4 años
- Producción de energía autónoma
- Sin combustibles
- Reducción CO2
- Inversión segura Ley 57-01

BANFONDESA 809-226-3333



PINTA TU CASA EN NAVIDAD CON BANFONDESA

YA LLEGÓ EL TIEMPO DE PONER TU CASA A BRILLAR
y que sea la más bonita del barrio para estas navidades.

Te prestamos desde **RD\$5,000** en adelante, en cómodas cuotas hasta 12 meses para pagar.

BANFONDESA
banfondesa.com.do
info@banfondesa.com.do
@banfondesa



EN FILITA PA' LA ESCUELA CON BANFONDESA

TE PRESTAMOS LO QUE NECESITAS PARA LOS ESCOLARES DESDE RD\$5,000 EN ADELANTE, CON CUOTAS SUPER BAJAS Y HASTA 12 MESES PARA PAGAR.

BANFONDESA
banfondesa.com.do
info@banfondesa.com.do
@banfondesa

Comunidad – Educación financiera

El programa de educación financiera de BANFONDESA responde a uno de los ejes de Responsabilidad Social Empresarial, y tiene los siguientes objetivos:

- Contribuir a la formación de consumidores responsables desde temprana edad.
- Garantizar la inclusión financiera de los sectores más vulnerables del país.

Las comunidades representan un relacionado de primer orden para BANFONDESA, ya que de las mismas proviene el público meta y una gran masa de colaboradores internos. En su interés por compartir valor con las comunidades de influencia de las diferentes sucursales, desplegamos numerosas acciones de educación financiera con el objetivo de contribuir a una mayor conciencia financiera. Durante el año 2019, se realizaron 127 charlas en escuelas públicas, colegios privados y organizaciones comunitarias de las regiones Cibao, Sur y Este de la República Dominicana, abarcando a 9,197 personas; de los cuales 7,086 fueron niños y adolescentes entre 13 y 16 años de edad.

Creadores de Esperanza:
Construyendo juntos una oportunidad para la esperanza

Una de las iniciativas más significativas dentro de nuestro programa de responsabilidad social durante el 2019, fue la primera versión del programa educativo “**Creadores de Esperanza**”, una iniciativa que busca integrar el enfoque social, medioambiental y económico que perseguimos como entidad financiera, por medio del arte y la educación medioambiental.

En esta primera entrega BANFONDESA, en alianza con Acción Callejera, favoreció a los niños y niñas en riesgo de estado de vulnerabilidad, a través de un programa educativo que incentiva el arte y el cuidado al medioambiente. Transformamos los residuos de papel y material publicitario del banco en una oportunidad para que los niños y niñas de escasos recursos celebraran la navidad. En diciembre de 2019, todos nos unimos para enviar como regalo un mensaje de esperanza.

La partida presupuestaria correspondiente a Regalos Institucionales en Navidad dentro del presupuesto de Mercadeo y Comunicaciones se destinó a esta iniciativa. Con la realización de este programa se alcanzaron los siguientes objetivos de desempeño social:

- Reutilizar el 15% de los residuos de papel del banco.
- Impartir jornadas de educación ambiental sobre la importancia de la reutilización de residuos de papel, dirigidas a 50 niños y niñas que son acogidos por Acción Callejera, procedentes de los barrios Rafey, Hoyo de Elías, Cienfuegos y La Yagüita de Pastor.
- Integrar 20 (veinte) colaboradores de BANFONDESA en las actividades de voluntariado a favor de la niñez; un número pequeño pero significativo por lo que implica cultivar una cultura de solidaridad y servicio social en nuestros colaboradores internos.



INFORME

Fitch Ratings



Fitch Afirma Calificación Nacional de Banfondesa y Revisa Perspectiva a Positiva

Fitch Ratings-Santo Domingo-01 August 2019: Fitch Ratings afirmó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo del Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S.A. (Banfondesa) en 'A-(dom)' y 'F2(dom)', respectivamente y revisó la Perspectiva de la calificación de largo plazo a Positiva desde Estable. El detalle de las calificaciones se presenta al final de este comunicado.

La revisión de la Perspectiva de la calificación nacional de largo plazo a Positiva desde Estable, obedece a mejoras consistentes en la rentabilidad y capitalización, así como también avances paulatinos pero consistentes en la diversificación de la estructura de fondeo de la entidad. Asimismo, Fitch considera que la calidad del activo es buena, lo que se refleja en la morosidad baja y niveles conservadores de cobertura de reservas.

FACTORES CLAVE DE LAS CALIFICACIONES

Las calificaciones nacionales de Banfondesa se derivan del perfil de la compañía, que considera su franquicia limitada en el mercado financiero dominicano y la concentración alta del fondeo del banco y la rentabilidad. Asimismo, las calificaciones consideran su calidad buena de activos y sus niveles adecuados de capitalización.

La franquicia del banco es limitada toda vez que, a marzo de 2019 tiene una participación por activos de 0.30% dentro del sistema financiero dominicano. Fitch destaca que Banfondesa es uno de los jugadores principales en las microfinanzas y ocupa una posición importante (tercer jugador más importante dentro de los bancos de ahorro y crédito); sin embargo, su enfoque en personas con escasos recursos y sector agrícola incrementa la vulnerabilidad de la entidad al entorno operativo y eventos climatológicos.

En 2018 y el primer trimestre de 2019, la utilidad operativa del banco se benefició de un gasto menor por provisiones, derivado de mejoras en la calidad de cartera. Lo anterior, adicionado al hecho de que la presión de los gastos por la conversión a banco se ha estabilizado (lo cual se evidencia en mejoras en el indicador de eficiencia), ha generado una mejora significativa en los indicadores de rentabilidad. A marzo de 2019 el indicador de utilidad operativa sobre APNR mejoró a 3.03% desde lo evidenciado a diciembre de 2017 de 0.68%. Fitch considera que tales niveles de rentabilidad son sostenibles, considerando la calidad adecuada del activo y control de gastos operativos.

La cartera de Banfondesa ha mantenido una morosidad baja (promedio 2015 a 2018: 0.99%) a pesar del riesgo inherente mayor a este tipo de negocio. A marzo de 2019, la calidad de cartera era de 0.96%, gracias a mejoras en la gestión del riesgo crediticio, en el proceso de cobranza y en el monitoreo de las colocaciones; este indicador compara favorablemente con el promedio de otras entidades locales dedicadas al negocio de las microfinanzas, siendo la entidad con morosidad menor. Gracias a los niveles bajos de morosidad, y al apetito de riesgo del banco, la proporción de reservas para cartera vencida sobre cartera bruta se ha ubicado consistentemente por encima de 299%, indicador que se mantiene muy superior al evidenciado por sus pares locales y el sistema.



Gracias al compromiso de administración de no repartir dividendos durante los primeros 3 años de operación (2015 a 2018), 100% de las utilidades se han capitalizado, por lo cual la generación interna ha permitido fortalecer el capital. Así mismo, existe el compromiso de no declarar más de 50% de los dividendos para 2020. Gracias a lo anterior, a marzo de 2019 el indicador de FCC mejoró sustancialmente a 14.99%, desde 11.77% de 2016. El indicador de solvencia regulatoria se mantiene superior a 17.50%, y se beneficia de la emisión de deuda subordinada. Aunque las métricas de capitalización han mejorado, aún se evidencia una brecha con respecto a sus pares locales.

Banfondesa ha realizado avances grandes en mejorar la estructura del fondeo; al cierre de 2018 se evidenció una disminución de 18.21% del pasivo de corto plazo con entidades financieras locales y multilaterales. Este fondeo ha sido reemplazado por captaciones del público, lo cual ha aumentado la participación de los depósitos dentro del fondeo total. Gracias a lo anterior, el indicador de préstamos sobre depósitos pasó de 344.86% en 2016 a 147.41% a marzo de 2019. La concentración de los depósitos ha bajado consistentemente, en línea con el proceso de estabilización del banco; a marzo de 2019 los 20 depositantes principales representaron 32.79% del total de los depósitos del banco (marzo de 2018: 50.85%). La volatilidad de los depósitos es baja, los cuales en promedio, tienen un índice de renovación superior a 80%.

SENSIBILIDAD DE LAS CALIFICACIONES

La Perspectiva Positiva se materializaría si Banfondesa mantuviese la utilidad operativa sobre activos ponderados por nivel de riesgo por encima de 3.5%, además de conservar una calidad de cartera buena (mora mayor a 90 días inferior a 2%) y mejoras sostenidas en la capitalización (FCC superior a 15%). Por el contrario, la Perspectiva podría retornar a Estable si un deterioro de los indicadores de calidad de activos o una baja en la rentabilidad redujeran su indicador FCC por debajo de 12%.

LISTADO DE ACCIONES DE CALIFICACIÓN

Fitch afirmó las calificaciones de Banfondesa como se detalla a continuación:

- Calificación nacional de largo plazo en 'A-(dom)', Perspectiva Revisada a Positiva desde Estable;
- Calificación nacional de corto plazo 'F2(dom)';
- Calificación Nacional de emisión de bonos corporativos en 'A-(dom)'.

Contactos Fitch Ratings:

Liza Tello Rincón (Analista Líder)
Analista Senior
+57 1 484 6770 ext.1620
Fitch Ratings S.A SCV
Calle 69ª No 9 - 85
Bogotá, Colombia

Larisa Arteaga (Analista Secundario)
Directora
+1 809 563 2481

Theresa Paiz-Fredel (Presidenta del Comité de Calificación)
Directora Sénior
+212 908 0534

Relación con medios: Elizabeth Fogerty, New York, Tel.: +1 212 908 0526, Email:



INFORME del Comisario de Cuentas

INFORME COMISARIO DE CUENTAS

Santo Domingo, D. N.
16 demazo de 2020

Señores:
Accionistas del Banco de Ahorro y Credito FONDESA, S. A. (BANFONDESA)
Santiago, República Dominicana

Estimados Señores:

En cumplimiento con lo establecido en la Ley 479-08 de Sociedades Comerciales; en los Articulos 52 y 55 delos Estatutos Sociales de la sociedad, y en virtud de la Resolución emitida en la Asamblea General Ordinaria Anual celebrada el día 21 de abril del año 2016, mediante la cual fuí designado Comisario de Cuentas de esta institución, he revisado el documento titulado, “Informe de Gobierno Corporativo: Gestion Anual del Consejo de Administración”, los Estados Financieros auditados por la firma de auditores independientes KPMG, así como la documentación que consideré necesaria incluyendo, de manera especial, la opinión sobre los Estados Financieros de los auditores en relación con las operaciones correspondientes al ejercicio social finalizado el día 31 del mes de diciembre del año 2018, y su situación financiera a la fecha ya indicada.

Con relación a los estados financieros he revisado el informe emitido porla firma de contadores públicos independientes KPMG, de fecha 12 de mazo del 2020 y constatado que las cifras que presentan el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto se corresponden con los registros contables de la sociedad y han sido debidamente preparados observando lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras emitido por la Super Intendencia de Bancos. El monto de las utilidades netas del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2019 alcanzó la suma de DOP 159,507,542 mientras que para el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2018 las utilidades netas arrojaron el valorde DOP131,620,770 lo cual representa un incremento de 21.19%.

La entidad cerró el período fiscal cumpliendo adecuadamente con todos los indicadores exigidos por las entidades regulatorias del sistema financiero nacional. Asimismo y luego de revisar las actas de Comité de Auditoría, podemos afirmar que durante el período no se produjeron hechos ni situaciones que pudieran afectar significativamente el ambiente de control y la situación financiera de la institución.

Luego de verificar los Estados Financieros pude constatar que los mismos reflejan adecuadamente tanto el resultado de las operaciones como el estado de la situación financiera de la Sociedad,de acuerdo con lo expresado por la firma de auditores independientes, razón por la cual me permito recomendar a la Asamblea Ordinaria Anual de Accionistas la aprobación de dichos Estados Financieros y de los Estados Complementarios correspondientes, tal y como f ueron presentados.

Como resultado de la revisión citada, me permito exhotar, además, que se otorgue formal descargo a los miembros del Cosejo de Administración de BANFONDESA por haber conducido de manera cabal su gestión administrativa hasta la fecha de emisión de los Estados Financieros.


José Alberto Rosario Sánchez
Comisario de Cuentas

INFORME de Auditores Independientes KPMG





KPMG Dominicana
Acropolis Center, Suite 1500
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1467
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3468
RNC 1-01025913



KPMG REPÚBLICA
DOMINICANA

Informe de los auditores independientes

A los Accionistas de
Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S. A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S. A. (BANFONDESA) (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S. A. (BANFONDESA) al 31 de diciembre de 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad bajo estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que a nuestro juicio profesional fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

Estimación y contabilización de provisiones para cartera de créditos

Véanse las notas 2.4.1, 5 y 10 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

Provisión para créditos:

La estimación de provisiones para la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco de acuerdo a los parámetros establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, y a la importancia que tiene el resultado de esta estimación en relación a la cartera de créditos del Banco.

La cartera de créditos representa el 78% del total de los activos del Banco. La provisión de la cartera es determinada siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes, en relación con la estimación de provisiones para la cartera de crédito y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente:

- Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos.
- Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos (menores deudores comerciales y de consumo) con base en su historial de pago.
- Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acordes con las políticas del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.
- Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos, recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente, que incluyen la evaluación de la capacidad de pago, el historial de pago y la admisibilidad de las garantías. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por el Banco, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros.

Otros asuntos

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización, no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Otra información

La administración del Banco es responsable de la otra información. La otra información comprende incluida en la memoria anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. La información en la memoria anual se espera esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia de importancia relativa entre esa información y los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

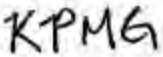
Como parte de una auditoría, de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- ♦ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude, es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno. Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- ♦ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- ♦ Concluimos sobre el uso apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ♦ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos, a los responsables del gobierno del Banco, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuente, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.


Registro en la SB No. A-006-0101

CPA Ysrael Alexander Santana Cuevas
Registro en el ICPARD No.10882
Socio a cargo de la auditoría

12 de marzo de 2020

Santo Domingo
República Dominicana

© 2019 KPMG Dominicana, S. A. una sociedad civil panameña y firma de la red de firmas miembro independientes de KPMG, Afiliada a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), una entidad suíza.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A.			
Balances generales			
Valores en pesos dominicanos (RD\$)			
	Nota	Al 31 de diciembre de 2019	2018
ACTIVOS			
Fondos disponibles:	3, 19, 26, 27		
Caja		89,378,856	75,269,700
Banco Central		279,389,426	248,602,280
Bancos del país		112,185,227	73,476,886
Otras disponibilidades		1,364,424	1,270,845
		482,317,933	398,619,711
Inversiones:	4, 10, 22, 26, 27		
Otras inversiones en instrumento de deuda		635,971,613	250,889,546
Rendimientos por cobrar		3,269,804	689,305
Provisión para inversiones		(4,512,222)	(3,112,222)
		634,729,195	248,466,629
Cartera de créditos:	5, 10, 19, 21, 22, 26, 27, 28, 30		
Vigente		4,637,861,838	4,069,562,877
Reestructurada		10,598,596	13,887,427
Vencido		77,715,915	82,269,308
Rendimientos por cobrar		140,946,522	131,903,547
Provisiones para créditos		(115,716,992)	(103,685,909)
		4,751,405,879	4,193,937,250
Cuentas por cobrar	6, 26, 27	20,449,953	19,851,728
Bienes recibidos en recuperación de créditos:	7, 10, 30		
Bienes recibidos en recuperación de créditos		1,189,000	271,390
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(763,200)	(271,390)
		425,800	-
Propiedad, muebles y equipos:	8, 19		
Propiedad, muebles y equipos		216,968,747	213,658,608
Depreciación acumulada		(82,149,283)	(83,944,959)
		134,819,464	129,713,649
Otros activos:	9, 17		
Cargos diferidos		20,906,096	16,878,394
Intangibles		56,218,377	56,218,377
Activos diversos		4,156,660	4,401,410
Amortización acumulada		(21,550,378)	(11,243,676)
		59,730,755	66,254,505
TOTAL ACTIVOS		6,083,878,979	5,056,843,472
Cuentas contingentes	20	1,980,400	1,980,400
Cuentas de orden	21	132,313,656,560	97,971,048,414

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A.
Balances generales
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

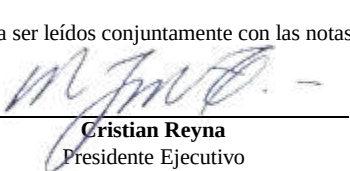
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público:	11, 22, 26, 27, 28		
De ahorro		632,215,822	378,606,139
A plazo		1,593,589,198	1,255,625,534
Intereses por pagar		<u>5,628,994</u>	<u>4,532,016</u>
		<u>2,231,434,014</u>	<u>1,638,763,689</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	12, 22, 26, 27		
De instituciones financieras del exterior		<u>1,196,651</u>	<u>-</u>
		<u>1,196,651</u>	<u>-</u>
Fondos tomados a préstamo:	13, 22, 26, 27		
Del Banco central		11,406,637	940,187
De instituciones financieras del país		-	100,000,000
De instituciones financieras del exterior		468,982,070	468,196,738
Otros		110,129,463	197,243,009
Intereses por pagar		<u>9,680,174</u>	<u>16,463,952</u>
		<u>600,198,344</u>	<u>782,843,886</u>
Valores en circulación:	14, 22, 26, 27		
Títulos y valores		1,628,251,118	1,175,317,144
Intereses por pagar		<u>6,511,453</u>	<u>4,244,663</u>
		<u>1,634,762,571</u>	<u>1,179,561,807</u>
Otros pasivos	10, 15, 17, 26, 27	<u>153,091,397</u>	<u>151,985,630</u>
Obligaciones subordinadas:	16, 22, 26, 27, 28		
Deudas subordinadas		<u>588,908,575</u>	<u>588,908,575</u>
Total pasivos		<u>5,209,591,552</u>	<u>4,342,063,587</u>
PATRIMONIO NETO:	18, 19, 21		
Capital pagado		690,000,000	570,000,000
Otras reservas patrimoniales		26,214,372	18,238,995
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		6,540,890	1,501,159
Resultados del período		<u>151,532,165</u>	<u>125,039,731</u>
Total patrimonio neto		<u>874,287,427</u>	<u>714,779,885</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>6,083,878,979</u>	<u>5,056,843,472</u>
Cuentas contingentes	20	<u>1,980,400</u>	<u>1,980,400</u>
Cuentas de orden	21	<u>132,313,656,560</u>	<u>97,971,048,414</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A.
Estados de resultados
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

		Años terminados el	
		31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros:	22, 28		
Intereses y comisiones por crédito		1,372,447,252	1,241,819,387
Intereses por inversiones		<u>31,903,077</u>	<u>22,448,941</u>
		<u>1,404,350,329</u>	<u>1,264,268,328</u>
Gastos financieros:	22, 28		
Intereses por captaciones		(300,987,870)	(244,270,211)
Pérdida por inversiones		(45,061)	-
Intereses y comisiones por financiamiento		<u>(55,060,127)</u>	<u>(73,381,761)</u>
		<u>(356,093,058)</u>	<u>(317,651,972)</u>
Margen financiero bruto		<u>1,048,257,271</u>	<u>946,616,356</u>
Provisiones para cartera de créditos	10	(67,724,252)	(43,923,938)
Provisiones para inversiones	10	<u>(1,400,000)</u>	<u>(1,100,000)</u>
		<u>(69,124,252)</u>	<u>(45,023,938)</u>
Margen financiero neto		<u>979,133,019</u>	<u>901,592,418</u>
Otros ingresos operacionales:	23		
Comisiones por servicios		208,275,232	177,323,958
Ingresos diversos		<u>2,434,433</u>	<u>2,070,853</u>
		<u>210,709,665</u>	<u>179,394,811</u>
Otros gastos operacionales:	23		
Comisiones por servicios		(2,747,839)	(2,849,132)
Gastos diversos		<u>(19,071,412)</u>	<u>(14,537,482)</u>
		<u>(21,819,251)</u>	<u>(17,386,614)</u>
Gastos operativos:	8, 9, 10, 20, 25, 28, 29		
Sueldos y compensaciones al personal		(615,748,548)	(543,549,856)
Servicios de terceros		(70,341,656)	(70,951,865)
Depreciación y amortizaciones		(42,109,501)	(40,654,208)
Otras provisiones		(7,940,762)	(5,340,286)
Otros gastos		<u>(278,707,322)</u>	<u>(267,785,509)</u>
		<u>(1,014,847,789)</u>	<u>(928,281,724)</u>
Resultado operacional		<u>153,175,644</u>	<u>135,318,891</u>
Otros ingresos (gastos):	24		
Otros ingresos		84,825,861	70,665,063
Otros gastos		<u>(16,301,485)</u>	<u>(19,973,562)</u>
		<u>68,524,376</u>	<u>50,691,501</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta		<u>221,700,020</u>	<u>186,010,392</u>
Impuesto sobre la renta	17	<u>(62,192,478)</u>	<u>(54,389,622)</u>
Resultado del ejercicio		<u>159,507,542</u>	<u>131,620,770</u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


Cristian Reyna
Presidente Ejecutivo

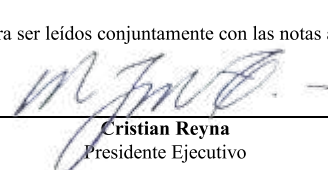

César Céspedes
Gerente Financiero


María Elena Ureña
Contadora

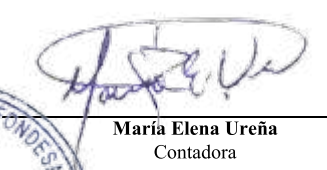
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A.
Estados de cambios en el patrimonio neto
Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>Capital pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2018		480,000,000	11,657,956	863,508	90,637,651	583,159,115
Transferencia a resultados acumulados				90,637,651	(90,637,651)	-
Dividendos pagados en acciones	18	90,000,000		(90,000,000)		-
Resultado del ejercicio					131,620,770	131,620,770
Transferencia a otras reservas	18	-	6,581,039	-	(6,581,039)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018		570,000,000	18,238,995	1,501,159	125,039,731	714,779,885
Transferencia a resultados acumulados		-	-	125,039,731	(125,039,731)	-
Dividendos pagados en acciones	18	120,000,000	-	(120,000,000)	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	159,507,542	159,507,542
Transferencia a otras reservas	18	-	7,975,377	-	(7,975,377)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019		690,000,000	26,214,372	6,540,890	151,532,165	874,287,427

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


Cristian Reyna
Presidente Ejecutivo


César Céspedes
Gerente Financiero


María Elena Ureña
Contadora



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A.
Estados de flujos de efectivo
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,363,404,277	1,238,353,100
Otros ingresos financieros cobrados	29,322,578	22,224,590
Otros ingresos operacionales cobrados	210,709,665	179,394,811
Intereses pagados por captaciones	(297,624,102)	(244,169,778)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(61,843,905)	(79,216,598)
Gastos generales y administrativos pagados	(965,289,336)	(882,287,230)
Otros gastos operacionales pagados	(38,120,736)	(37,360,176)
Impuesto sobre la renta pagado	(49,483,494)	(40,623,191)
Pagos diversos por actividades de operación	69,284,216	79,375,720
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	260,359,163	235,691,248
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	(385,082,067)	(105,839,546)
Créditos otorgados	(5,428,693,041)	(4,637,606,878)
Créditos cobrados	4,805,094,183	4,272,986,535
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(36,944,739)	(28,060,383)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	40,125	892,943
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(917,610)	114,537
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,046,503,149)	(497,512,792)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	5,736,495,049	4,656,477,816
Devolución de captaciones	(4,690,791,077)	(4,172,179,808)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	132,978,000	100,000,000
Operaciones de fondos pagados	(308,839,764)	(270,976,362)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	869,842,208	313,321,646
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	83,698,222	51,500,102
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	398,619,711	347,119,609
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	482,317,933	398,619,711

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A.
Estados de flujos de efectivo (continuación)
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2019	2018
Conciliación entre el resultado del período y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	159,507,542	131,620,770
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	42,109,501	40,654,208
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(4,000)	(60,000)
Impuesto sobre la renta, neto	62,192,478	54,389,622
Provisión cartera de créditos	67,724,252	43,923,938
Provisión inversiones	1,400,000	1,100,000
Provisión para rendimientos por cobrar	7,448,952	5,330,919
Provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	491,810	9,367
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(11,623,474)	(10,673,858)
Cuentas por cobrar	(598,225)	4,724,564
Cargos diferidos	(79,053)	(6,681,900)
Activos diversos	244,750	535,372
Intereses por pagar	(3,420,010)	(5,734,404)
Otros pasivos	(65,035,360)	(23,447,350)
Total de ajustes	100,851,621	104,070,478
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	260,359,163	235,691,248

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.


Cristian Reyna
Presidente Ejecutivo


César Céspedes
Gerente Financiero


María Elena Ureña
Contadora



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2019 y 2018
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad

Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S. A. (BANFONDESA) (el Banco), es una institución financiera constituida en marzo del 2014 bajo las leyes de la República Dominicana, con el objetivo de ofrecer servicios de ahorro y crédito, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera 183-02, de fecha 21 de noviembre de 2002.

El Banco recibió la autorización de la Junta Monetaria para operar como banco de ahorro y crédito el 30 de octubre de 2014, con el objetivo de ofrecer servicios de ahorro y créditos bancarios al amparo de la Ley Monetaria y Financiera 183-02. En fecha 12 de marzo de 2015 la Junta Monetaria ordena a la Superintendencia de Bancos, emitir el Certificado de Registro de BANFONDESA. El Banco recibió el certificado que lo autoriza a iniciar operaciones como tal, por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 20 de marzo de 2015 e inició sus operaciones en mayo de 2015. Al 31 de diciembre de 2019, los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Cristian Reyna Tejada	Presidente Ejecutivo
Jennifer Pérez	Directora de Cumplimiento
Eddy Pérez	Director de Negocios
Beatriz Mazutiel	Directora de Tecnología y Operaciones
Delia Olivares	Directora de Gestión Administrativa
José Alejandro Rodríguez	Director de Innovación y Desarrollo
Mariana Checo	Gerente de Gestión Humana
Noreida Criscito	Gerente de Canales y Productos
César Céspedes	Gerente de Finanzas y Tesorería
Norca Hernández	Gerente de Operaciones
Ilsa Silverio	Gerente de Contabilidad
Rafael Gómez	Gerente de Auditoría Interna
Juan Lantigua	Gerente de Crédito y Sucursales
Leonel Sepúlveda	Gerente de Crédito y Sucursales
Raisa Valerio	Gerente de Mercadeo y Comunicaciones
Anabel Moreta	Gerente de Captaciones
GioBERTY Tineo	Gerente de Seguridad
María Ureña	Coordinadora de Contabilidad
Ninoska Tobal	Gerente de Legal
Reynaldo Almonte	Gerente de Planificación y Sistemas de Información Gerencial
Carmen Tejada	Gerente de Gestión de Proyectos y

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera 183-02 y sus reglamentos, así como las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda de curso legal en la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantenía 59 sucursales, distribuidas en diferentes regiones del país. Su Oficina Principal está ubicada en la calle Restauración, Esquina calle Jácuba número 127, Santiago de los Caballeros.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la alta gerencia del Banco el 12 de marzo de 2020. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2.1 Base contable de los estados financieros

Las políticas e informaciones financieras del Banco están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras; los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante Banco Central), así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante NIIF) aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de algunas de esas diferencias es como sigue:

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación para los mayores deudores comerciales, a través de la capacidad de pago, incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las informaciones financieras de los estados financieros del prestatario, así como el dictamen del auditor, calidad de la gestión administrativa y estructura corporativa, entorno económico, evaluación de las razones financieras, el historial de pago, y los niveles de garantía. Para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía; y para los demás deudores (consumo, hipotecarios y menores deudores) en base a los días de atraso. Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión, según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) de la Superintendencia de Bancos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 *Instrumentos Financieros* (de aplicación obligatoria para ejercicios que inician el 1ro. de enero de 2018, reemplazando a la NIC 39), una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito, las cuales se provisionan 100 % cuando su antigüedad es mayor a 60 días. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros, neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías, sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- vii) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden, los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se realicen los cambios en los estimados correspondientes.
- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a) negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados, y en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable, dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de crédito indicadas en el literal i) anterior.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
 - xi) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos derivados de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.
 - xii) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100% provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF no establecen lineamientos para dichos castigos, sino que se basan en el reconocimiento del deterioro del valor de un activo financiero, según se detalla en el literal i) anterior.
 - xiii) Las prácticas bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que los mismos son devengados. Con efectividad para períodos contables anuales que inicien en o después del 1ro. de enero de 2019, las NIIF requieren que en los libros del arrendatario los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)

- a) Al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento. El monto de este activo y este pasivo está compuesto por el valor presente de todos los pagos futuros no cancelables que se esperan realizar durante la vigencia del arrendamiento
 - b) Posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo; y
 - c) En el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.
- xiv) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF, no han sido cuantificados.

2.2 Uso de estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan, principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.3 Cartera de créditos

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la provisión para cartera de créditos.

El Banco asigna la clasificación de riesgo a los créditos reestructurados considerando aquella que se encontraba vigente al momento de reestructurar la deuda o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas, de conformidad con el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). La clasificación de riesgo del crédito reestructurado será la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.3 Cartera de créditos (continuación)

Se asigna una clasificación inicial no menor de “B”, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de sus pagos hasta la clasificación “A” en la medida que cumpla las condiciones pactadas en el contrato. Para los mayores deudores comerciales se evalúa, en adición a la capacidad de pago, su comportamiento de pago y riesgo país para la mejora en su clasificación de riesgo.

Adicionalmente, el Banco aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días mediante el cual se considera el total del capital como vencido, cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

El devengamiento de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días (ver nota 2.4.2).

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias

2.4.1 Provisión para cartera de créditos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana.

De acuerdo con dicho reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen para Banfondesa en menores deudores comerciales y consumo.

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país a ser efectuado por el Banco, de forma trimestral, para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, así como lo establecido en la Primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 9 de julio de 2015.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores, tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pago, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones.

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de créditos adeudadas en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

El REA establece la constitución de un 100 % de provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio sobre los créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E, y con más de 90 días de atrasos.

Para los menores deudores comerciales y créditos de consumo, la clasificación es determinada en base a la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago, excepto por los préstamos hipotecarios para la vivienda otorgados con los recursos liberados del encaje legal, los cuales son clasificados en categoría de riesgo “A”, con 0 (cero) constitución de provisiones; ponderando en 0% (cero por ciento) para fines del cálculo en el índice de solvencia, de acuerdo a lo establecido por el artículo 9 de la Novena Resolución de la Junta Monetaria de fecha 30 de mayo de 2019. Las garantías son consideradas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que el Banco no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados a través del pago por parte del deudor.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)

2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas según el Reglamento de Evaluación de Activos, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones, en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento y, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en la tabla núm. 5 establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Las garantías se valúan al valor razonable, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

Para fines de constitución de provisión de los créditos comerciales, consumo e hipotecarios, el Banco ajusta el valor de la garantía determinando la porción cubierta y la porción expuesta con el fin de establecer el monto de provisión a reconocer. De esta manera se ajusta la clasificación inicial en base a los criterios establecidos en la Matriz 6 del Reglamento de Evaluación de Activos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar de créditos vigentes, comerciales y microempresas es calculada usando porcentajes específicos, conforme a la clasificación otorgada y considerando las garantías para la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Los rendimientos por cobrar por créditos con 90 días de vencidos, (excepto para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito), se provisionan 100 %. Para el caso de las operaciones de tarjetas de crédito, estas se provisionan 100 % a los 60 días de vencidas. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden, y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2.4.3 Provisión para otros activos

El Reglamento de Evaluación de Activos establece un plazo máximo de tres años para provisionar los bienes recibidos en recuperación de créditos contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose la provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100 %	Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.

La provisión correspondiente a la cartera de crédito para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, se transfiere a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos se libera y/o se transfiere de acuerdo a los requerimientos de provisión en otros activos riesgosos.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes realizadas por terceros, se provisiona cuando se determina.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.5 Costos de beneficios de empleados

2.5.1 Bonificación y otros beneficios

El Banco registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

2.5.2 Plan de retiros y pensiones

El Banco aporta a las pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley número 87-01). Este sistema funciona bajo el esquema de capitalización individual, y consiste en los aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento acumulado.

2.5.3 Indemnización por cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y de auxilio cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gasto los montos pagados por este concepto y son llevados a gastos al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones

2.6.1 Inversiones en valores

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Negociables: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado no consolidado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)

2.6.1 Inversiones en valores (continuación)

Disponibles para la venta: Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el renglón de patrimonio.

Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y que coticen en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.

Otras inversiones en instrumentos de deudas: En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos y sus modificaciones. Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el Reglamento de Evaluación de Activos.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas. Además, para las inversiones financieras se consideran las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda y en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano se consideran sin riesgo, por lo tanto, no están sujetas a provisión.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la nota 4.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.7 Valuación de propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado

2.7.1 Base de registro

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición.

2.7.2 Depreciación

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificios	20
Mobiliario y equipos	4
Equipos de transporte	4
Equipos de cómputos	4
Mejoras a propiedades arrendadas	5
Otros muebles y equipos	<u>7</u>

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley número 11-92 y sus modificaciones.

2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo de:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito más los rendimientos y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

La provisión sobre estos bienes se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos, que se describen en la nota 2.4.3.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.9 Cargos diferidos

Los otros activos incluyen principalmente cargos diferidos e intangibles.

Los cargos diferidos incluyen impuesto sobre la renta diferido, seguros pagados por anticipado y otros pagos por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

Los seguros pagados por anticipados y los otros pagos adelantados se amortizan durante el plazo en el cual el Banco recibe el servicio pagado.

2.10 Contabilización de intangibles y métodos de amortización utilizados

Los intangibles incluyen programas de computadoras y se valoran a su costo de adquisición menos amortización acumulada.

Los programas de computadoras se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco (5) años.

De conformidad con las normas de la Superintendencia de Bancos, estas partidas deben de estar previamente autorizadas por dicha entidad.

2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros.

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra en los estados de resultados que se acompañan bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia en cambio neto.

2.12 Valores en circulación

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de bonos, certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.13 Deuda subordinada

El Banco mantiene una deuda subordinada correspondiente a financiamiento obtenido en pesos dominicanos (RD\$), en favor de la relacionada Fondo para el Desarrollo, Inc. (FONDESA). La deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción y descuentos otorgados en la emisión, los cuales se amortizan bajo el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda.

Los gastos financieros correspondientes a rendimientos, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados de las referidas obligaciones, se registran en resultados en el período en que se incurren.

2.14 Reconocimiento de los ingresos y gastos

El Banco registra sus ingresos por intereses sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso. A partir de esas fechas se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en no acumulación, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o los descuentos en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de la ganancia o pérdida por inversiones, según corresponda.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en los estados de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

Ingresos y gastos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas

Las ganancias y pérdidas obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas son reconocidas en los estados de resultados por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos, cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

Los gastos de interés y otros gastos también son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren. Los ingresos por los demás servicios brindados por el Banco son registrados cuando se generan.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.14 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)

Otros ingresos y otros gastos operacionales

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos por sobrantes en operaciones se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan.

Los otros ingresos por recuperación de activos castigados son reconocidos cuando se cobran.

2.15 Provisiones

El Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un acontecimiento pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.16 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del período incluye el impuesto corriente e impuesto diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana.

El impuesto diferido surge como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en las que las partidas que lo originan se reviertan.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos, y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.16 Impuesto sobre la renta (continuación)

Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

2.17 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual, derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad. Además, se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado es la cantidad pagadera a presentación. Todos los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y en muchos casos no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros del Banco, su valor en libros y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros, según están reflejados en los balances generales del Banco, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, aceptaciones pendientes e intereses por pagar.

Inversiones en valores

El valor razonable de las inversiones en valores y en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo las directrices de la Superintendencia de Bancos, según se describen en la nota 2.6.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.17 Instrumentos financieros (continuación)

Valores en circulación

Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada a su valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como comerciales y créditos de consumo.

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos, son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método (ver nota 2.14).

2.18 Baja en un activo financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

2.19 Deterioro del valor de los activos

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable, sobre el valor recuperable de dicho activo y el mismo es cargado a los resultados del año que se determina.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.20 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y otros deudores y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

2.21 Fondos tomados a préstamo

Los fondos tomados a préstamo son reconocidos inicialmente por el monto del préstamo. Estos son medidos al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El Banco reconoce el gasto financiero resultante del período utilizando el método de interés efectivo.

2.22 Arrendamientos

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son reconocidos bajo el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren y con base a los períodos establecidos en los contratos de arrendamiento.

2.23 Distribución de dividendos

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en la Resolución número 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre de 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos.

3 Fondos disponibles

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los fondos disponibles consisten de:

	2019	2018
Fondos disponibles:		
Caja	89,378,856	75,269,700
Banco Central de la República Dominicana	279,389,426	248,602,280
Bancos del país	112,185,227	73,476,886
Otras disponibilidades	1,364,424	1,270,845
	<u>482,317,933</u>	<u>398,619,711</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

3 Fondos disponibles (continuación)

El encaje legal requerido al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de RD\$260,489,091 y RD\$207,660,159, respectivamente. Para estos fines, el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana montos de RD\$279,389,426 y RD\$248,602,280, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantenía, para estos fines, en el Banco Central de la República Dominicana un total de efectivo y cartera de créditos en sectores productivos por montos de RD\$279,389,426 y RD\$49,150,129, respectivamente.

4 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones del Banco están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, y se detallan como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2019				
Otras inversiones en instrumentos de deuda - depósitos remunerados a corto plazo y notas	Banco Central de la República Dominicana	20,500,000	3.00 %	Enero 2020
Notas del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	5,363,633	11.00 %	Mayo 2024
Certificados Especiales	Banco Central de la República Dominicana	50,000,000	10.50 %	Febrero 2020
Bonos de Hacienda	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	31,178,576	10.38	Enero 2020
	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	52,750,075	10.50 %	Enero 2020
	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	26,179,329	10.25 %	Enero 2024

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A. Banco de Servicios Múltiples	20,000,000	7.25 %	Enero 2020
	Banco Popular Dominicano, S. A. Banco de Servicios Múltiples	10,000,000	7.75 %	Febrero 2020
	Banco Popular Dominicano, S. A. Banco de Servicios Múltiples	50,000,000	7.75 %	Marzo 2020
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP)	20,000,000	7.35 %	Febrero 2020
	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP)	10,000,000	7.70 %	Marzo 2020
	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP)	50,000,000	7.40 %	Enero 2020
Certificados financieros	Banco Múltiple Ademi, S. A.	50,000,000	8.00 %	Febrero 2020
	Banco Múltiple Ademi, S. A.	10,000,000	8.00 %	Febrero 2020
	Banco Múltiple Ademi, S. A.	20,000,000	8.50 %	Febrero 2020

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Inversiones (continuación)

Tipo de inversión	Emisor	Monto	Tasa de interés	Vencimiento
2019				
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	50,000,000	7.00 %	Enero 2020
	Banco Múltiple BHD León, S.A.	30,000,000	8.25%	Enero 2020
Certificados financieros	Banco Múltiple LAFISE, S.A.	30,000,000	9.45%	Marzo 2020
Certificados financieros	Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito	30,000,000	9.55%	Marzo 2020
	Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito	20,000,000	9.60%	Marzo 2020
Certificados financieros	Banco de Reservas de la Republica Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	<u>50,000,000</u>	8.25%	Enero 2020
		635,971,613		
Rendimientos por cobrar por otras inversiones en instrumentos de deuda		3,269,804		
Provisión para inversiones		<u>(4,512,222)</u>		
		<u>634,729,195</u>		

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Inversiones (continuación)

Tipo de inversión	Emisor	Monto	Tasa de interés	Vencimiento
2018				
Otras inversiones en instrumentos de deuda - depósitos remunerados a corto plazo y notas	Banco Central de la República Dominicana	25,500,000	4 %	Enero 2019
Notas del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	5,389,546	11.00 %	Mayo 2024
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A. Banco de Servicios Múltiples	20,000,000	8.55 %	Febrero 2019
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A. Banco de Servicios Múltiples	10,000,000	8.55 %	Febrero 2019
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP)	50,000,000	10.40 %	Febrero 2019
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP)	20,000,000	9.00 %	Febrero 2019
	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP)	10,000,000	8.75 %	Marzo 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Ademi, S. A.	50,000,000	9.50 %	Febrero 2019
	Banco Múltiple Ademi, S. A.	20,000,000	10.00 %	Febrero 2019

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2018				
	Banco Múltiple Ademi, S. A.	10,000,000	9.80 %	Marzo 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S.A.	<u>30,000,000</u>	8.98 %	Febrero 2019
		250,889,546		
Rendimientos por cobrar por otras inversiones en instrumentos de deuda		689,305		
Provisión para inversiones		<u>(3,112,222)</u>		
		<u>248,466,629</u>		

5 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipo de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	2,211,625,144	2,016,247,733
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	<u>2,514,551,205</u>	<u>2,149,471,879</u>
	4,726,176,349	4,165,719,612
Rendimientos por cobrar	140,946,522	131,903,547
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(115,716,992)</u>	<u>(103,685,909)</u>
	<u>4,751,405,879</u>	<u>4,193,937,250</u>

Una proporción de los créditos cuentan con garantía hipotecaria o prendaria, certificados financieros en el Banco y/o firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento entre un mes y cinco años para los créditos comerciales, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) que va desde 8 % hasta 49 % sobre el saldo insoluto del préstamo.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos (continuación)

b) La condición de la cartera de créditos es:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	2,156,801,443	1,951,574,661
Reestructurada (ii)	10,598,596	13,887,427
Vencidos (iii)	<u>44,225,105</u>	<u>50,785,645</u>
	<u>2,211,625,144</u>	<u>2,016,247,733</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	2,481,060,395	2,117,988,216
Vencidos (iii)	<u>33,490,810</u>	<u>31,483,663</u>
	<u>2,514,551,205</u>	<u>2,149,471,879</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	130,043,548	119,966,586
Reestructurada (ii)	51,433	1,419,119
Vencidos (iii)	<u>10,851,541</u>	<u>10,517,842</u>
	140,946,522	131,903,547
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(115,716,992)</u>	<u>(103,685,909)</u>
	<u>4,751,405,879</u>	<u>4,193,937,250</u>

- (i) Representan préstamos y rendimientos por cobrar que están al día en el pago.
- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos, que estando vigentes o vencidos se le ha cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de capital y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos (continuación)

c) Por tipo de garantía:

	2019	2018
Con garantías polivalentes (i)	444,256,600	304,829,610
Con garantías no polivalentes (ii)	724,744,779	525,485,482
Sin garantía (iii)	3,557,174,970	3,335,404,520
Rendimientos por cobrar	140,946,522	131,903,547
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(115,716,992)	(103,685,909)
	<u>4,751,405,879</u>	<u>4,193,937,250</u>

La Tercera Resolución de la Junta Monetaria de fecha 20 de diciembre de 2016 modificó con aplicación inmediata los porcentajes de admisibilidad y las clasificaciones de algunas garantías e igualmente incluyó algunos nuevos tipos de garantía.

(i) Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Estas garantías son consideradas según el siguiente resumen:

Tipo de garantía	Porcentaje admisión
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera (a)	100
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95
Certificados de garantías recíprocas	80
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-
Solares o terrenos	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80
Edificios y locales comerciales	80
Hoteles en operación	80
Proyectos hoteleros en construcción	70

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos (continuación)

Tipo de garantía	Porcentaje admisión
Naves industriales	80
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Equipos de energías renovables	80
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70
Warrants de inventario	90
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (c)	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (c)	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	<u>50</u>

- (a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de la moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse en un 10%.
- (b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo a los activos que conforman el patrimonio.
- (c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo al bien del patrimonio fideicomitado.
- (ii) Garantías no polivalentes son garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado:

Tipo de garantía	Porcentaje admisión	
	2019	2018
Vehículos pesados	50	50
Zonas francas	60	60
Maquinarias y equipos de uso especializado	<u>50</u>	<u>50</u>

- (iii) Este renglón considera como préstamos sin garantías aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros y avales.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos (continuación)

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Propios	4,726,176,349	4,165,719,612
Rendimientos por cobrar	140,946,522	131,903,547
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(115,716,992)</u>	<u>(103,685,909)</u>
	<u>4,751,405,879</u>	<u>4,193,937,250</u>

e) *Por plazos:*

Corto plazo (hasta un año)	1,334,348,393	1,220,656,175
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	2,543,205,721	2,319,858,936
Largo plazo (más de tres años)	848,622,234	625,204,501
Rendimientos por cobrar	140,946,522	131,903,547
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(115,716,991)</u>	<u>(103,685,909)</u>
	<u>4,751,405,879</u>	<u>4,193,937,250</u>

f) *Por sectores económicos:*

Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	521,833,688	540,655,767
Pesca	4,465,745	4,599,233
Explotación de minas y canteras	16,338	789,406
Industria Manufacturera	54,512,813	46,491,575
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	283,820
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	-	113,002
Construcción	66,841,997	56,333,254
Comercio al por mayor y al por menor	825,629,745	695,863,765
Alojamiento y servicios de comida	100,651,098	89,172,510
Actividades financieras y de seguro	51,639,678	66,500,331
Actividades inmobiliarias, alquiler y actividades empresariales	188,936,159	144,110,053
Administración pública y defensa	7,642,087	14,307,617
Actividades de los hogares en calidad de empleadores	31,186,977	27,615,828
Enseñanza	16,573,064	22,033,750

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos (continuación)

f) *Por sectores económicos (continuación):*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	15,788,646	12,117,155
Transporte, almacenamiento y comunicación	205,274,790	169,317,320
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	120,632,319	125,943,347
Consumo de bienes y servicios	2,514,551,205	2,149,471,879
Rendimientos por cobrar	140,946,522	131,903,547
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(115,716,992)</u>	<u>(103,685,909)</u>
	<u>4,751,405,879</u>	<u>4,193,937,250</u>

6 Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	1,218,507	1,763,764
Depósitos en garantía	8,406,343	7,884,450
Gastos por recuperar	8,995,583	8,102,546
Otras cuentas por cobrar	<u>1,829,520</u>	<u>2,100,968</u>
	<u>20,449,953</u>	<u>19,851,728</u>

7 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bienes inmuebles	1,189,000	271,390
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(763,200)</u>	<u>(271,390)</u>
	<u>425,800</u>	<u>-</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
2019		
Hasta 40 meses:		
Bienes inmuebles	917,610	(491,810)
Más de 40 meses:		
Bienes inmuebles	<u>271,390</u>	<u>(271,390)</u>
Total	<u>1,189,000</u>	<u>(763,200)</u>
2018		
Hasta 40 meses:		
Bienes inmuebles	<u>271,390</u>	<u>(271,390)</u>

8 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de las propiedades, muebles y equipos durante los años terminados el 31 diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mejoras a propiedades arrendadas</u>	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Otros muebles y equipos</u>	<u>Muebles, equipos y enseres</u>	<u>Construcción en proceso (a)</u>	<u>Total</u>
2019								
Costo:								
Saldos al inicio	22,211,180	27,246,138	16,466,746	4,397,100	61,271,877	58,620,798	23,444,769	213,658,608
Adiciones	-	-	-	2,206,500	3,291,895	9,044,521	22,401,823	36,944,739
Retiros (b)	-	-	-	-	(13,628,794)	(20,005,806)	-	(33,634,600)
Transferencia	-	7,354,004	2,749,652	-	1,562,069	394,487	(12,060,212)	-
Saldos al final	<u>22,211,180</u>	<u>34,600,142</u>	<u>19,216,398</u>	<u>6,603,600</u>	<u>52,497,047</u>	<u>48,054,000</u>	<u>33,786,380</u>	<u>216,968,747</u>
Depreciación:								
Saldos al inicio	-	9,998,459	8,426,373	1,312,880	32,699,402	31,507,845	-	83,944,959
Adiciones	-	1,607,440	4,947,808	1,329,619	10,163,738	13,754,194	-	31,802,799
Retiros (b)	-	-	-	-	(13,639,631)	(19,958,844)	-	(33,598,475)
Saldos al final	<u>-</u>	<u>11,605,899</u>	<u>13,374,181</u>	<u>2,642,499</u>	<u>29,223,509</u>	<u>25,303,195</u>	<u>-</u>	<u>82,149,283</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto	<u>22,211,180</u>	<u>22,994,243</u>	<u>5,842,217</u>	<u>3,961,101</u>	<u>23,273,538</u>	<u>22,750,805</u>	<u>33,786,380</u>	<u>134,819,464</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

8 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mejoras a propiedades arrendadas</u>	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Otros muebles y equipos</u>	<u>Muebles, equipos y enseres</u>	<u>Construcción en proceso (a)</u>	<u>Total</u>
2018								
Costo:								
Saldos al inicio	15,111,180	21,776,413	13,544,273	6,059,567	66,419,811	59,375,420	27,847,378	210,134,042
Adiciones	-	-	-	2,322,600	1,141,043	10,539,462	14,057,278	28,060,383
Retiros (b)	-	-	-	(3,985,067)	(8,404,101)	(12,146,649)	-	(24,535,817)
Transferencia	<u>7,100,000</u>	<u>5,469,725</u>	<u>2,922,473</u>	<u>-</u>	<u>2,115,124</u>	<u>852,565</u>	<u>(18,459,887)</u>	<u>-</u>
Saldos al final	<u>22,211,180</u>	<u>27,246,138</u>	<u>16,466,746</u>	<u>4,397,100</u>	<u>61,271,877</u>	<u>58,620,798</u>	<u>23,444,769</u>	<u>213,658,608</u>
Depreciación:								
Saldos al inicio	-	11,314,543	3,221,994	4,344,405	30,410,066	25,198,401	-	74,489,409
Adiciones	-	1,088,821	5,204,379	953,542	10,592,553	15,319,129	-	33,158,424
Retiros (b)	-	-	-	(3,985,067)	(8,303,217)	(11,414,590)	-	(23,702,874)
Transferencia	<u>-</u>	<u>(2,404,905)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,404,905</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al final	<u>-</u>	<u>9,998,459</u>	<u>8,426,373</u>	<u>1,312,880</u>	<u>32,699,402</u>	<u>31,507,845</u>	<u>-</u>	<u>83,944,959</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto	<u>22,211,180</u>	<u>17,247,679</u>	<u>8,040,373</u>	<u>3,084,220</u>	<u>28,572,475</u>	<u>27,112,953</u>	<u>23,444,769</u>	<u>129,713,649</u>

(a) Corresponde básicamente a adquisiciones, remodelaciones y construcciones de sucursales.

(b) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, incluye a activos con un costo residual en libros de RD\$1.00, los cuales fueron transferidos a cuentas de orden de acuerdo a lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

9 Otros activos

Un detalle de este renglón al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 17)	12,999,933	9,051,284
Pagos anticipados (a)	<u>7,906,163</u>	<u>7,827,110</u>
Subtotal	<u>20,906,096</u>	<u>16,878,394</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

9 Otros activos (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intangibles:		
Programas de computadora	56,218,377	56,218,377
Amortización acumulada de programas de computadora	<u>(21,550,378)</u>	<u>(11,243,676)</u>
Subtotal	<u>34,667,999</u>	<u>44,974,701</u>
Activos diversos:		
Biblioteca y obras de arte	3,535,426	3,535,426
Otros bienes diversos	<u>621,234</u>	<u>865,984</u>
Subtotal	<u>4,156,660</u>	<u>4,401,410</u>
Total	<u><u>59,730,755</u></u>	<u><u>66,254,505</u></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente a anticipos de impuestos sobre la renta pagados.

10 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos (b)</u>	<u>Total</u>
2019					
Saldos al inicio del período	96,550,609	3,112,222	7,135,300	271,390	107,069,521
Constitución de provisiones	67,724,252	1,400,000	7,448,952	491,810	77,065,014
Descargo de préstamos castigados	<u>(56,400,791)</u>	<u>-</u>	<u>(6,741,330)</u>	<u>-</u>	<u>(63,142,121)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018 y provisiones mínimas exigidas (a)	<u><u>107,874,070</u></u>	<u><u>4,512,222</u></u>	<u><u>7,842,922</u></u>	<u><u>763,200</u></u>	<u><u>120,992,414</u></u>
Exceso en provisiones	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

10 Resumen de provisiones para activos riesgosos

2018					
	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos (b)</u>	<u>Total</u>
Saldos al inicio del período	123,622,657	2,012,222	8,787,601	262,023	134,684,503
Constitución de provisiones	43,923,938	1,100,000	5,330,919	9,367	50,364,224
Descargo de préstamos castigados	<u>(70,995,986)</u>	<u>-</u>	<u>(6,983,220)</u>	<u>-</u>	<u>(77,979,206)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018 y provisiones mínimas exigidas (a)	<u><u>96,550,609</u></u>	<u><u>3,112,222</u></u>	<u><u>7,135,300</u></u>	<u><u>271,390</u></u>	<u><u>107,069,521</u></u>
Exceso en provisiones	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>-</u></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados a esa misma fecha, en base a la autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha, más otros ajustes efectuados.

(b) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

11 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	<u>Moneda nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual (%)</u>
2019		
De ahorro	632,215,822	1.00
A plazo	1,593,589,198	5.83
Intereses por pagar	<u>5,628,994</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>2,231,434,014</u></u>	<u><u>6.83</u></u>
2018		
De ahorro	378,606,139	0.81
A plazo	1,255,625,534	6.45
Intereses por pagar	<u>4,532,016</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>1,638,763,689</u></u>	<u><u>7.26</u></u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Obligaciones con el público (continuación)

b) Por sector

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)
2019		
Sector privado no financiero	2,225,805,020	6.83
Financiero	-	0.00
Intereses por pagar	<u>5,628,994</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,231,434,014</u>	<u>6.83</u>
2018		
Sector privado no financiero	1,634,227,977	7.26
Financiero	3,696	0.00
Intereses por pagar	<u>4,532,016</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,638,763,689</u>	<u>7.26</u>
c) Por plazo de vencimiento		
2019		
De 0 a 30 días	632,327,116	1.00
De 31 a 60 días	91,503,421	0.34
De 61 a 90 días	66,296,930	0.25
De 91 a 180 días	199,013,494	0.75
De 181 a 360 días	300,201,609	1.08
A más de un año	936,462,450	3.41
Intereses por pagar	<u>5,628,994</u>	<u>-</u>
Total	<u>2,231,434,014</u>	<u>6.83</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Obligaciones con el público (continuación)

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)
2018		
De 0 a 30 días	387,220,886	0.86
De 31 a 60 días	25,817,708	0.13
De 61 a 90 días	24,168,678	0.13
De 91 a 180 días	220,566,463	1.16
De 181 a 360 días	360,628,881	1.87
A más de un año	615,829,057	3.11
Intereses por pagar	<u>4,532,016</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,638,763,689</u>	<u>7.26</u>

Las obligaciones con el público no incluyen montos restringidos.

12 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2019, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)
2019		
De ahorro	<u>1,196,651</u>	<u>3.50</u>
Total	<u>1,196,651</u>	<u>3.50</u>

d) Por sector

2019		
Financiero	<u>1,196,651</u>	<u>3.50</u>
Total	<u>1,196,651</u>	<u>3.50</u>

e) Por plazo de vencimiento

2019		
De 0 a 30 días	<u>1,196,651</u>	<u>3.50</u>
Total	<u>1,196,651</u>	<u>3.50</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamo se presenta a continuación:

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
2019					
a) Banco Central de la República	Préstamo	Bonos	2.32%	2023	<u>11,406,637</u>
b) Instituciones financieras del exterior:					
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	10.29%	2020	29,040,900
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	7.41 %	2023	211,223,356
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	4.07 %	2026	118,100,000
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.41%	2022	61,395,834
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.50%	2022	<u>49,221,980</u>
					<u>468,982,070</u>
c) Otros:					
Corporación Zona Franca Industrial de Santiago, Inc.	Préstamo	Sin garantía	9.50%	2020	70,000,000
Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI)	Préstamo	Sin garantía	7.50%	2021	<u>40,129,463</u>
					110,129,463
Intereses por pagar					<u>9,680,174</u>
					<u>600,198,344</u>
2018					
a) Banco Central de la República:					
Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Bono	2.25 %	2022	<u>940,187</u>
b) Instituciones financieras del país:					
Banco Popular Dominicano, Banco Múltiple, S. A.	Préstamo	Sin garantía	11.00 %	2019	50,000,000
Banco Múltiple BHD León, S.A.	Préstamo	Sin garantía	11.40 %	2019	<u>50,000,000</u>
					<u>100,000,000</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Fondos tomados a préstamo

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
2018					
c) Instituciones financieras del exterior:					
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	10.29 %	2020	58,081,800
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	7.41 %	2023	255,250,000
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.41 %	2022	85,954,167
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.50 %	2022	<u>68,910,771</u>
					<u>468,196,738</u>
d) Otros:					
Corporación Zona Franca Industrial de Santiago, Inc.	Préstamo	Sin garantía	9.50 %	2020	70,000,000
Fondo para el Financiamiento de la Microempresa (FondoMicro)	Préstamo	Sin garantía	9.00 %	2021	57,000,000
Fondo para el Financiamiento de la Microempresa (FondoMicro)	Préstamo	Sin garantía	9.00%	2021	5,000,000
Centro de Innovación y Capacitación, Profesional S.R.L (CAPEX)	Préstamo	Sin garantía	11.50%	2019	25,113,546
Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI)	Préstamo	Sin garantía	7.50%	2021	<u>40,129,463</u>
					197,243,009
Intereses por pagar					<u>16,463,952</u>
					<u>782,843,886</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los préstamos con la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID), Banco Europeo de Inversiones (BEI), y con la Corporación Financiera Internacional (IFC), contienen requisitos e índices financieros, tales como: solvencia, pérdidas respecto a operaciones fallidas, apalancamiento, cartera afectada; así como otros parámetros no financieros, los cuales BANFONDESA debe cumplir y reportar a las mencionadas entidades, en fechas previamente convenidas. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco está en cumplimiento con los requisitos e índices de dichas instituciones.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Fondos tomados a préstamo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no está expuesto a riesgo cambiario en los préstamos bancarios con instituciones financieras del exterior, ya que aquellos originados en moneda extranjera al momento en que se desembolsan son convertidos a pesos dominicanos (RD\$) a la tasa de cambio vigente en el mercado y por ende, los pagos que se realizan son en pesos dominicanos (RD\$).

14 Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)
2019		
Certificados financieros	1,628,251,118	8.12
Intereses por pagar	6,511,453	-
	<u>1,634,762,571</u>	<u>8.12</u>
2018		
Certificados financieros	1,175,317,144	8.62
Intereses por pagar	4,244,663	-
	<u>1,179,561,807</u>	<u>8.62</u>

b) Por sector

2019		
Privado no financiero	1,020,085,013	5.07
Financiero	608,166,105	3.05
Intereses por pagar	6,511,453	-
	<u>1,634,762,571</u>	<u>8.12</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

14 Valores en circulación (continuación)

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)
2018		
Privado no financiero	679,669,696	4.92
Financiero	495,647,448	3.70
Intereses por pagar	4,244,663	-
	<u>1,179,561,807</u>	<u>8.62</u>

c) Por plazo de vencimiento

	Tasa Moneda nacional RD\$	promedio ponderada anual (%)
2019		
De 0 a 30 días	13,765,755	0.07
De 31 a 60 días	196,299,463	0.97
De 61 a 90 días	474,159,480	2.32
De 91 a 180 días	242,808,555	1.17
De 181 a un año	497,183,120	2.56
Más de un año	204,034,745	1.03
Intereses por pagar	6,511,453	-
	<u>1,634,762,571</u>	<u>8.12</u>
2018		
De 0 a 30 días	85,955,917	0.68
De 31 a 60 días	218,188,777	1.76
De 61 a 90 días	198,604,865	1.30
De 91 a 180 días	236,208,492	1.65
De 181 a un año	133,916,814	1.00
Más de un año	302,442,279	2.23
Intereses por pagar	4,244,663	-
	<u>1,179,561,807</u>	<u>8.62</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

15 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acreeedores diversos:		
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	1,909,445	26,293,578
Impuestos retenidos a terceros por pagar	5,897,244	10,314,191
Otras provisiones:		
Bonificación	34,336,444	29,279,414
Honorarios profesionales	3,436,793	5,153,949
Otras	19,243,718	5,953,767
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 17)	16,657,633	15,689,119
Partidas por imputar (a)	<u>71,610,120</u>	<u>59,301,612</u>
	<u>153,091,397</u>	<u>151,985,630</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde sustancialmente a cobros recibidos por adelantado antes del vencimiento de las cuotas de los préstamos. Adicionalmente incluye, saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

16 Obligaciones subordinadas

Corresponden a la contratacion de una deuda subordinada en el año 2015, sustentada mediante un pagaré notarial suscrito con la relacionada Fondo para el Desarrollo, Inc. que genera intereses mensuales, con vencimiento el el año 2020; la tasa de interes para los períodos 2019 y 2018 fueron de un 7% y 6% respectivamente. Su capital es pagadero a vencimiento y los términos de contratación de esta deuda subordinada contemplan que los intereses aumenten anualmente un 1% durante su vigencia. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se pagaron intereses por aproximadamente RD\$39,947,542 y RD\$33,862,243, respectivamente, los cuales se presentan formando parte de los ingresos (costos) financieros en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

De conformidad con el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, esta obligación se considera para fines del capital normativo como capital secundario. En tal sentido, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana aprobó la utilización de esta emisión como capital secundario para fines del cálculo del índice de solvencia.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible por el año y el período de ocho meses terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	221,700,020	186,010,392
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes - otros gastos	19,567,938	7,757,535
Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	6,358,346	8,303,567
Amortización de mejoras arrendadas	1,223,961	2,069,934
Amortización de software	(340,031)	(3,879,443)
Provisiones no admitidas	(3,539,096)	8,660,226
Pérdida (ganancia) en venta de activos fijos	<u>(4,000)</u>	<u>14,283</u>
	<u>23,267,118</u>	<u>22,926,102</u>
Renta neta imponible	<u>244,967,138</u>	<u>208,936,494</u>

Un detalle del impuesto determinado, anticipos pagados y monto a pagar al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Renta neta imponible	244,967,138	208,936,494
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado año corriente	66,141,127	56,412,853
Anticipos pagados	(49,483,494)	(40,623,191)
Retenciones instituciones bancarias	<u>-</u>	<u>(100,543)</u>
Impuesto por pagar (i)	<u>16,657,633</u>	<u>15,689,119</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta por pagar se presenta dentro de las otras provisiones en el renglón de otros pasivos en los balances generales que se acompañan.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta en los estados de resultados está compuesto de la siguiente manera:

	2019	2018
Corriente	66,141,127	56,412,853
Diferido	<u>(3,948,649)</u>	<u>(2,023,231)</u>
	<u>62,192,478</u>	<u>54,389,622</u>

Un detalle del impuesto sobre la renta diferido y las partidas que lo originan al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
2019			
Propiedad, muebles y equipos	6,622,343	3,198,396	9,820,739
Programas de computadora	90,680	1,190,505	1,281,185
Provisiones	<u>2,338,261</u>	<u>(440,252)</u>	<u>1,898,009</u>
	<u>9,051,284</u>	<u>3,948,649</u>	<u>12,999,933</u>
2018			
Propiedad, muebles y equipos	4,245,302	2,377,041	6,622,343
Programas de computadora	929,913	(839,233)	90,680
Provisiones	<u>1,852,838</u>	<u>485,423</u>	<u>2,338,261</u>
	<u>7,028,053</u>	<u>2,023,231</u>	<u>9,051,284</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales que se acompañan.

Una conciliación de la tasa efectiva de impuesto sobre la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	2019		2018	
	%	Monto	%	Monto
Resultado del ejercicio	71.95	159,507,542	70.76	131,620,770
Impuesto sobre la renta, neto	<u>28.05</u>	<u>62,192,478</u>	<u>29.24</u>	<u>54,389,622</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>100.00</u>	<u>221,700,020</u>	<u>100.00</u>	<u>186,010,392</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Impuesto sobre la renta (continuación)

	2019		2018	
	%	Monto	%	Monto
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	59,859,005	27.00	50,222,806
Donaciones no admitidas	0.06	133,867	0.35	649,152
Pagos a cuenta	5.68	12,592,490	4.68	8,705,759
Otras partidas no deducibles	<u>(4.69)</u>	<u>(10,392,884)</u>	<u>(2.79)</u>	<u>(5,188,095)</u>
	<u>28.05</u>	<u>62,192,478</u>	<u>29.24</u>	<u>54,389,622</u>

La Ley número 253-12 incluye modificaciones importantes al Artículo 281 sobre operaciones con entidades vinculadas y la obligación de incluir en los estudios de precios de transferencias y la Declaración Informativa de Operaciones con Relacionadas (DIOR). El Banco se encuentra en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia y considera que el resultado del mismo no tendrá efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2018. Cualquier ajuste relacionado con la presentación del referido estudio resultante de una auditoría de la Dirección General de Impuestos Internos se llevará a resultados en el período que dicho ajuste sea determinado. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco preparó y presentó el estudio y la correspondiente declaración, y como resultado de esto no se originó ningún efecto significativo en el impuesto sobre la renta del 2018.

18 Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
2019				
Acciones al 31 de diciembre de 2019	<u>7,500,000</u>	<u>750,000,000</u>	<u>6,900,000</u>	<u>690,000,000</u>
2018				
Acciones al 31 de diciembre de 2018	<u>7,500,000</u>	<u>750,000,000</u>	<u>5,700,000</u>	<u>570,000,000</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Participación (%)</u>
2019			
Personas jurídicas - ente relacionado	4,623,000	462,300,000	67
Personas físicas entes vinculados	<u>2,277,000</u>	<u>227,700,000</u>	<u>33</u>
	<u>6,900,000</u>	<u>690,000,000</u>	<u>100</u>
2018			
Personas jurídicas - ente relacionado	3,819,000	381,900,000	67
Personas físicas entes vinculados	<u>1,881,000</u>	<u>188,100,000</u>	<u>33</u>
	<u>5,700,000</u>	<u>570,000,000</u>	<u>100</u>

El valor nominal de las acciones es de RD\$100 cada una.

18.1 Otras reservas patrimoniales

18.1.1 Reserva legal

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades y Empresas de Responsabilidad Limitada (Ley 479-08) requiere que las empresas transfieran al menos el 5 % de sus beneficios líquidos para la constitución de una reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que esta reserva sea igual al 10 % del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco.

18.1.2 Dividendos

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, en las asambleas de Accionistas del Banco se declararon dividendos por RD\$120,000,000 y RD\$90,000,000, respectivamente, los cuales fueron pagados en acciones y se presentan formando parte del capital pagado en los balances generales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 que se acompañan.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

19 Límites legales y relaciones técnicas

Un resumen de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

2019

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
Solvencia	10.00 %	14.90 %
Encaje legal	260,489,091	279,389,426
Patrimonio técnico	564,117,812	833,996,087
Créditos individuales:		
Con garantías reales	166,204,142	9,024,618
Sin garantías reales	83,102,071	3,653,614
Partes vinculadas	415,510,355	130,728,660
Funcionarios y empleados	83,102,071	71,908,073
Propiedad, muebles y equipos	<u>831,020,710</u>	<u>134,819,464</u>

2018

Solvencia	10.00 %	18.41 %
Encaje legal	207,660,159	248,602,280
Patrimonio técnico	447,507,078	823,802,425
Créditos individuales:		
Con garantías reales	164,760,485	9,774,313
Sin garantías reales	82,380,243	7,000,000
Partes vinculadas	411,901,213	108,553,352
Funcionarios y empleados	82,380,243	58,631,111
Propiedad, muebles y equipos	<u>823,802,425</u>	<u>129,713,649</u>

20 Compromisos y contingencias

(a) Alquiler de local y equipos

El Banco presenta compromisos de pago de alquiler en la mayoría de los locales donde se alojan sus oficinas. Estos contratos tienen una duración de uno a cinco años, renovables automáticamente por igual período. Durante el año 2019 y 2018, el monto pagado por este concepto asciende a RD\$86,668,975 y RD\$80,515,565, respectivamente, distribuidos en cuotas mensuales de RD\$7,222,415 y RD\$6,709,630, las cuales se incluyen dentro de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

El compromiso de pago por este concepto para el año 2020 es de aproximadamente RD\$84,000,000.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 Compromisos y contingencias (continuación)

(b) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, requiere que las instituciones de intermediación financiera aporten 1/5 del 1 % del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Durante los años 2019 y 2018, el Banco incurrió en gasto por estos conceptos por montos de RD\$10,124,716 y RD\$8,946,624, respectivamente, los cuales se incluyen dentro de los gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por este concepto para el próximo año es de aproximadamente RD\$11,101,963.

(c) Fondo de contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera número 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera, los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

El gasto por este concepto durante los años 2019 y 2018 fue aproximadamente RD\$4,387,008 y RD\$3,228,690, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima de 0.17 % pagadera trimestralmente.

El gasto por este concepto durante los años 2019 y 2018 fue de aproximadamente RD\$6,046,027 y RD\$4,532,546, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

20 Compromisos y contingencias (continuación)

(e) Demandas

Al 31 de diciembre de 2019, BANFONDESA está involucrada en diversos casos de tipo legal por concepto de reclamos comerciales originados en el curso normal de sus operaciones. La Gerencia es de opinión, después de consultar a sus abogados, que el resultado final de los litigios y reclamaciones existentes no afectarían significativamente los estados financieros en caso de fallos adversos, por tal razón, no consideró necesario la creación de una provisión por este concepto al 31 de diciembre de 2019.

21 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Líneas de crédito obtenidas		
pendientes de utilización	505,000,000	758,000,000
Garantías recibidas en poder de terceros	130,606,711,586	96,128,517,492
Garantías recibidas en poder de la institución	157,748,395	113,200,612
Créditos otorgados pendiente de utilizar	253,472,562	180,136,150
Capital autorizado	750,000,000	750,000,000
Litigios y demandas pendientes	1,980,400	1,980,400
Cuenta de registros varios	38,743,617	39,213,760
Cuentas de orden de origen deudor	<u>132,313,656,560</u>	<u>97,971,048,414</u>

22 Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	604,162,488	578,443,422
Por créditos de consumo	768,284,764	663,375,965
Subtotal	1,372,447,252	1,241,819,387
Por ganancias por inversiones	31,903,077	22,448,941
Total	<u>1,404,350,329</u>	<u>1,264,268,328</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

22 Ingresos y gastos financieros (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	(16,916,604)	(10,499,992)
Valores en poder del público	(244,123,724)	(199,907,976)
Obligaciones subordinadas	<u>(39,947,542)</u>	<u>(33,862,243)</u>
Subtotal	(300,987,870)	(244,270,211)
Por financiamientos obtenidos	<u>(55,060,127)</u>	<u>(73,381,761)</u>
Por inversiones - pérdida por inversiones	<u>(45,061)</u>	<u>-</u>
Total	<u>(356,093,058)</u>	<u>(317,651,972)</u>

23 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos operacionales:		
Otras comisiones cobradas:		
Comisiones por cheques devueltos	40,500	60,000
Otras comisiones cobradas	25,574,618	24,017,209
Comisiones por desembolsos de préstamos	182,656,911	153,245,182
Comisiones por cancelaciones anticipadas	203	1,067
Comisiones por cartas certificaciones	<u>3,000</u>	<u>500</u>
Subtotal	208,275,232	177,323,958
Ingresos diversos - otros ingresos operacionales diversos	<u>2,434,433</u>	<u>2,070,853</u>
Total	<u>210,709,665</u>	<u>179,394,811</u>
Otros gastos operacionales por otros servicios	(2,747,839)	(2,849,132)
Gastos diversos otros gastos operacionales diversos	<u>(19,071,412)</u>	<u>(14,537,482)</u>
Total	<u>(21,819,251)</u>	<u>(17,386,614)</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

24 Otros ingresos (gastos)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	6,827,035	8,736,142
Ganancia por venta de activos fijos	4,000	60,000
Otros ingresos no operacionales (a)	<u>77,994,826</u>	<u>61,868,921</u>
	<u>84,825,861</u>	<u>70,665,063</u>
Otros gastos:		
Donaciones efectuadas	(628,106)	(654,152)
Otros gastos no operacionales	<u>(15,673,379)</u>	<u>(19,319,410)</u>
	<u>(16,301,485)</u>	<u>(19,973,562)</u>

(a) Corresponde básicamente a ingresos y gastos generados por seguro cobrado a los clientes y pagados a la aseguradora sobre la cartera de créditos.

25 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(491,730,427)	(438,280,806)
Contribuciones a planes de pensiones	(61,349,475)	(54,903,552)
Otros gastos de personal	<u>(62,668,646)</u>	<u>(50,365,498)</u>
	<u>(615,748,548)</u>	<u>(543,549,856)</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, un total aproximado de RD\$25,054,590 y RD\$23,533,000, respectivamente, corresponde a retribución del personal directivo, definido como aquellos que ocupan la posición de Gerente en adelante. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantenía una nómina de 954 y 931 empleados.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

26 Evaluación de riesgos

26.1 Riesgo de tasas de interés

Los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presentan a continuación:

	En moneda nacional	
	2019	2018
Activos sensibles a tasas	5,474,333,187	4,490,086,044
Pasivos sensibles a tasas	(5,029,679,151)	(4,162,319,678)
Posición neta	444,654,036	327,766,366
Exposición a tasa de interés	32,248,539	3,725,027

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados, cuyas tasas son establecidas por las autoridades y acuerdos específicos.

26.2 Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presentan a continuación:

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
2019						
Activos:						
Fondos disponibles	482,317,933	-	-	-	-	482,317,933
Inversiones	224,274,480	383,328,320	95,655	31,542,962	-	639,241,417
Cartera de créditos	437,552,562	501,345,372	1,931,575,077	1,866,740,800	129,909,060	4,867,122,871
Cuentas por cobrar (*)	-	-	-	-	20,449,953	20,449,953
Total activos	1,144,144,975	884,673,692	1,931,670,732	1,898,283,762	150,359,013	6,009,132,174
Pasivos:						
Obligaciones con el público	694,320,820	157,800,352	499,215,103	880,097,739	-	2,231,434,014
Depósitos de Instituciones financieras del país y el exterior	1,196,651	-	-	-	-	1,196,651
Fondos tomados a préstamos	10,199,676	64,057,496	168,077,444	290,197,620	67,666,108	600,198,344
Valores en circulación	325,193,272	478,191,263	629,578,980	201,799,056	-	1,634,762,571
Otros pasivos (**)	-	95,830,855	-	-	108,969,979	204,800,834
Obligaciones subordinadas	-	-	588,908,575	-	-	588,908,575
Total pasivos	1,030,910,419	795,879,966	1,885,780,102	1,372,094,415	176,636,087	5,261,300,989
Posición neta	113,234,556	88,793,726	45,890,630	526,189,347	(26,277,074)	747,831,185

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

26 Evaluación de riesgos (continuación)

26.2 Riesgo de liquidez (continuación)

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
2018						
Activos:						
Fondos disponibles	398,619,711	-	-	-	-	398,619,711
Inversiones	246,189,305	-	-	5,389,546	-	251,578,851
Cartera de créditos	385,100,682	456,049,114	1,744,257,514	1,610,466,281	101,749,568	4,297,623,159
Cuentas por cobrar (*)	11,749,182	-	-	-	-	11,749,182
Total activos	1,041,658,880	456,049,114	1,744,257,514	1,615,855,827	101,749,568	4,959,570,903
Pasivos:						
Obligaciones con el público	391,752,902	49,986,386	581,195,344	615,829,057	-	1,638,763,689
Fondos tomados a préstamos	16,463,952	-	297,377,902	469,002,032	-	782,843,886
Valores en circulación	90,200,580	416,793,642	370,125,306	302,442,279	-	1,179,561,807
Otros pasivos (**)	151,985,630	-	-	-	-	151,985,630
Obligaciones subordinadas	-	-	-	588,908,575	-	588,908,575
Total pasivos	650,403,064	466,780,028	1,248,698,552	1,976,181,943	-	4,342,063,587
Posición neta	391,255,816	(10,730,914)	495,558,962	(360,326,116)	101,749,568	617,507,316

Los vencimientos de los activos y pasivos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones del Banco con clientes y terceros, respectivamente.

(*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para el Banco.

(**) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para el Banco.

A continuación, se presenta resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2019 y 2018:

Razón de liquidez	En moneda nacional	
	2019	2018
A 15 días ajustada	317.00 %	247.11 %
A 30 días ajustada	293.79 %	181.97 %
A 60 días ajustada	324.16 %	203.67 %
A 90 días ajustada	384.88 %	208.04 %

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

26 Evaluación de riesgos (continuación)

26.2 Riesgo de liquidez (continuación)

<u>Posición</u>	<u>En moneda nacional</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
A 15 días ajustada	548,964,745	361,712,363
A 30 días ajustada	605,750,663	291,038,273
A 60 días ajustada	1,039,350,278	603,156,613
A 90 días ajustada	1,502,540,264	798,035,635
Global meses	<u>(48.92)</u>	<u>(24.52)</u>

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada en ambas monedas a 15 y 30 días no inferior a 80 %; y a 60 y 90 días no inferior a 70 %. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas.

27 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es como sigue:

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
2019		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	482,317,933	482,317,933
Inversiones (a)	634,729,195	N/D
Cartera de créditos (a)	4,751,405,879	N/D
Cuentas por cobrar	<u>20,449,953</u>	<u>20,449,953</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	2,231,434,014	N/D
Depósitos de Instituciones financieras del país y el exterior (a)	1,196,651	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	600,198,344	N/D
Valores en circulación (a)	1,634,762,571	N/D
Otros pasivos	204,800,834	204,800,834
Obligaciones subordinadas (a)	<u>588,908,575</u>	<u>N/D</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
2018		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	398,619,711	398,619,711
Inversiones (a)	248,466,629	N/D
Cartera de créditos (a)	4,193,937,250	N/D
Cuentas por cobrar	<u>19,851,728</u>	<u>19,851,728</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	1,638,763,689	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	782,843,886	N/D
Valores en circulación (a)	1,179,561,807	N/D
Otros pasivos	151,985,630	151,985,630
Obligaciones subordinadas (a)	<u>588,908,575</u>	<u>N/D</u>

(a) De acuerdo a la Circular No. 014/18 de fecha 15 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos puso en vigencia el Instructivo para el Uso de Valor Razonable de instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera. Dicha circular establece que las entidades de intermediación financiera, deben determinar los instrumentos financieros, de deuda o de patrimonio, no derivados o derivados que, de acuerdo a los criterios establecidos en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, deben ser valorados por su valor razonable; sin embargo, el organismo regulador a través de la Circular No. 001/19 de fecha 16 de mayo de 2019, estipuló un período de prueba iniciado a partir del 1ro de junio hasta el 31 de diciembre de 2020, en el cual las entidades deben remitir mensualmente a la Superintendencia de Bancos la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros acorde al modelo de negocios de la entidad.

(b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones del público, valores en circulación, fondos tomados a préstamos y deuda subordinada, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no le fue práctico y/o no existía información disponible para dicho análisis.

N/D: No disponible.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

28 Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución de la Junta Monetaria del 18 de marzo de 2004 aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2019 y 2018 son:

	Créditos vigentes	Garantías reales
2019		
Vinculados a la propiedad	<u>61,246,669</u>	<u>Sin garantía</u>
2018		
Vinculados a la propiedad	<u>108,553,352</u>	<u>Sin garantía</u>

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias. Asimismo, estos créditos se encuentran al día en el pago de capital e intereses.

Debido a su naturaleza las transacciones con entes relacionados pudieran incluir transacciones a condiciones diferentes a las del mercado.

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas incluyen:

Tipo de transacción	Montos	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
2019			
Ingresos y gastos:			
Intereses y comisiones por crédito	15,640,976	15,640,976	-
Intereses por deudas subordinadas	39,947,542	-	39,947,542
Gastos operativos	<u>9,190,821</u>	<u>-</u>	<u>9,190,821</u>
Otros saldos con vinculados:			
Rendimientos por cobrar	3,834,008	-	-
Obligaciones con el público de ahorro	53,907,251	-	1,324,289
Obligaciones con el público a plazo	589,058,121	-	21,989,607
Obligaciones subordinadas	<u>588,908,575</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

28 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

Tipo de transacción	Montos	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
2018			
Ingresos y gastos:			
Intereses y comisiones por crédito	15,748,119	15,748,119	-
Intereses por deudas subordinadas	33,862,243	-	33,862,243
Gastos operativos	<u>12,791,797</u>	<u>-</u>	<u>12,791,797</u>
Otros saldos con vinculados:			
Rendimientos por cobrar	1,904,686	-	-
Obligaciones con el público de ahorro	27,380,435	-	930,568
Obligaciones con el público a plazo	327,328,498	-	12,525,166
Obligaciones subordinadas	<u>588,908,575</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

29 Fondos de pensiones y jubilaciones

El Banco aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social número 87-01 (ver la nota 2.5.2).

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los aportes realizados por el Banco al sistema de pensiones ascienden a RD\$27,334,960 y RD\$24,129,590, y por los empleados RD\$11,049,490 y RD\$9,753,834, respectivamente.

30 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, son como sigue:

Detalle	2019	2018
Castigos de cartera de créditos	56,400,791	70,995,986
Castigos de rendimientos por cobrar	6,741,330	6,983,220
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>917,610</u>	<u>-</u>
Cartera de créditos	<u>(64,059,731)</u>	<u>(77,979,206)</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

31 Otras revelaciones

31.1 Futura aplicación de normas

Mediante las Circulares números 014/18 y 015/18, de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se aprobaron y pusieron en vigencia los Instructivos para el Uso de Valor Razonable de instrumentos Financieros y la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados en las Entidades de Intermediación Financiera, respectivamente. La Superintendencia de Bancos, mediante la Circular núm. 018/18, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2020 para la entrada en vigencia de estos instructivos.

32 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución número 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB número C/012/05 del 30 de septiembre de 2006 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ♦ Cambios en las políticas contables.
- ♦ Fondos interbancarios.
- ♦ Fondos interbancarios.
- ♦ Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario.
- ♦ Aceptaciones bancarias.
- ♦ Reservas técnicas.
- ♦ Responsabilidades.
- ♦ Reaseguros.
- ♦ Utilidad por acción.
- ♦ Inversiones en acciones.
- ♦ Información financiera por segmentos.
- ♦ Hechos posteriores al cierre.
- ♦ Reclasificación de pasivos de regular significación.
- ♦ Pérdidas originadas por siniestros.

ANEXOS



ALIADOS Estratégicos



INDICADORES Financieros 2018-2019

Índices de Rentabilidad

ÍNDICE	ROA	ROE	Eficiencia Operativa
2018	2.7%	20.3%	83.5%
2019	2.9%	20.1%	82.0%

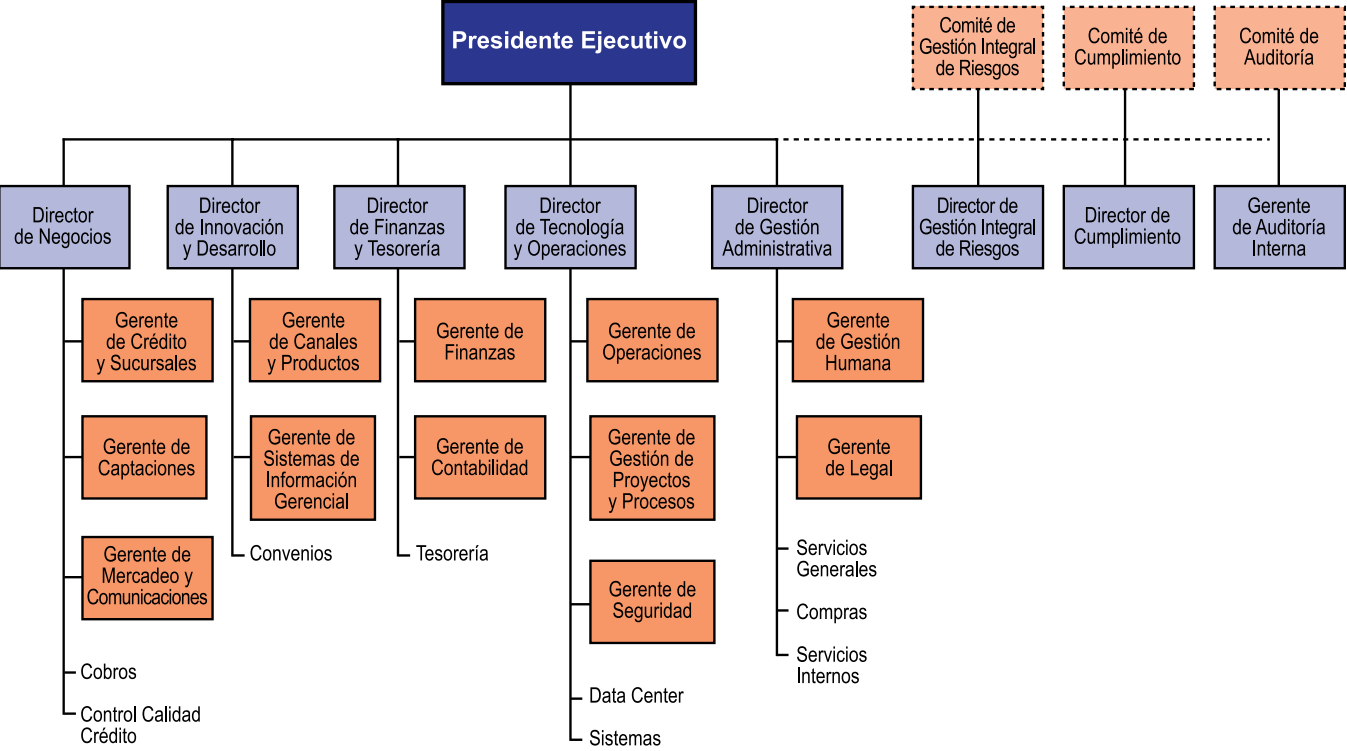
Calidad de Cartera

ÍNDICE	Cartera Vencida / Cartera Bruta	Provisión Cartera / Cartera Bruta	Provisión Cartera Vencida
2018	2.3%	2.5%	109.9%
2019	2.0%	2.4%	131.0%

Índices de Capitalización

ÍNDICE	Índice Solvencia	Patrimonio / Activos Totales	Pasivo / Patrimonio
2018	18.4%	14.1%	6.1%
2019	14.9%	14.4%	6.0%

ORGANIGRAMA Institucional



RED de Sucursales

Región Cibao Central

Calle Del Sol
C/ Del Sol No. 58
809.241.3688

Cienfuegos
Av. Tamboril, Edif. Domínguez,
módulo 1-A Esq. calle 5, Monte Rico
809.575.6966

Villa González
C/ Manuel Boitel, Edif. Pedro Infante 2
809.576.2929

Gurabo
Carretera Luperón Km. 2 ½
809.971.9797

Hato del Yaque
Carretera San José de las Matas No. 232-A
809.275.5599

Licey
Av. Juan Pablo Duarte Esq. Adolfo Taveras No. 111
809.970.5153

Los Reyes
Carretera Jacagua Esq. calle 1, Camboya
809.576.3939

Navarrete
Av. Duarte Esq. Arturo Bisonó Toribio No. 229
809.585.1486

Pekín
Av. Yapur Dumit Esq. Franco Bidó, Edif. B-1
809.583.0319

Oficina Principal
C/ 30 de Marzo No. 40,
entre Independencia y Restauración
(809) 226-3333

San José de las Matas
C/ Padre Espinosa No. 41
809.571.6739

Tamboril
Av. 27 de Febrero,
Plaza Alpha, módulo 1-17, El Dorado II
809.583.1915

Región Noroeste

Mao
C/ Máximo Cabral Esq. Independencia No. 39.
809.572.2322

Esperanza
Av. María Trinidad Sánchez No. 28-B.
809.585.4334

Santiago Rodríguez
Av. Próceres de la Restauración No. 165.
809.580.4225

Dajabón
C/ Duarte No. 53.
809.579.8513

Las Matas de Santa Cruz
C/ Duarte No. 57-B.
809.579.1998

Loma de Cabrera
C/ Sotero Blanc No. 68.
809.579.4024

Montecristi
C/ Duarte Esq. Mella.
809.579.3027

Villa Vásquez
C/ Bernardo Rodríguez No. 68,
Plaza Rafael Castro, 1er. nivel.
809.579.5087

Región Nordeste

Castillo

C/ Mella Esq. Maximiliano Almonte No. 51
809.584.0956

Las Terrenas

Av. Juan Pablo Duarte
Edif. Plaza Mario Anderson, mód. 1-2
809.240.6890

Nagua

C/ 27 de Febrero Esq. Av. Ma. Trinidad Sánchez
809.584.1695

Samaná

C/ Santa Bárbara Esq. Cristóbal Colón No. 4
809.538.3478

San Francisco de Macorís

C/ El Carmen No. 35 casi Esq. Padre Billini, Edif. Laura Patricia
809.725.2773

Sánchez

C/ Independencia No. 29
809.552.7013

Región Norcentral

Bonao

C/ Independencia No. 56, Esq. Padre Billini
809.296.0759

Cayetano Germosén

C/ Duarte No. 5
809.970.4294

Constanza

C/ Antonio María García No. 43
809.539.9227

Jarabacoa

C/ 16 de Agosto
Plaza Genao Peralta, mód. 114
809.574.2258

Villa Riva

C/ 27 de Febrero No. 14
Plaza Guillermo, mód. 10
809.587.0985

Cotuí

C/ Duarte Esq. Luis Manuel Sánchez No. 39
809.585.3937

Cevicos

C/ San Rafael No. 58
809.585.0681

Fantino

C/ Juan Sánchez Ramírez
Esq. Fco. del Rosario Sánchez No. 104.
Plaza Hermanos Rojas, mód. 104
809.574.8209

Maimón

C/ Sánchez No. 47
809.551.5404

La Vega I

C/ Duvergé casi Esq. García Godoy No. 39
809.573.0433

La Vega II

Av. Gregorio Rivas No. 110,
casi Esq. Av. Pedro A. Rivera
809.365.9981

Moca

C/ Nuestra Señora del Rosario No. 68
809.578.4646

Salcedo

C/ Doroteo Tapia Esq. Duarte
Edif. Eliazar Mall, primer nivel
809.577.4107

Región Atlántico

Imbert

C/ Hermanas Mirabal No. 10
809.581.2249

La Isabela

C/ Francisco del Rosario Sánchez No. 65-B
809.589.5812

Puerto Plata

Av. 27 de Febrero Esq. Juan Lafitte No. 45
809.586.6588

Luperón

C/ Duarte No. 79-B
809.571.8357

Sosúa

C/ 16 de Agosto Esq. Fco. Caamaño No. 6
809.571.4751

Gaspar Hernández

Av. Duarte No. 85
809.587.2826

Río San Juan

C/ Padre Billini No. 53
809.589.2362

Región Sur

Baní

C/ Sánchez Esq. Mella
809.369.4366

San Cristóbal

Av. Constitución No.146
809.528.4923

San Juan de la Maguana

C/ Mariano Rodríguez Objío No.69
809.557.4322

Crédito Institucional

Zona Franca Santiago

Av. Mirador del Yaque, Parque Industrial / Lic. Víctor M. Espaillet Mera / **809.576.9711**

Región Este

Miches

C/ Rosa Julia de León Esq. Luperón
809.553.5949

Sabana de la Mar

C/ Duarte No. 38
809.556.7661

San Pedro de Macorís

Av. Independencia No. 46
809.246.9288

Hato Mayor

C/ Duarte Esq. Mella No. 67
809.553.1864

Bávaro

Av. Estados Unidos No. 21
Plaza Progreso, local No. L-2
809.552.1035

La Romana

Av. Santa Rosa, Esq. Dolores Tejada No. 157
809.813.1431

Higüey

C/ Altagracia Esq. Duarte No. 20
809.746.2133

Región Santo Domingo

Santo Domingo - Herrera

Carretera Duarte Vieja
casi Esq. Isabel Aguiar,
Plaza Anabel, mód. C-104, Herrera
809.561.2400

Santo Domingo - San Vicente de Paúl

Av. San Vicente de Paúl
casi Esq. Carretera de Mendoza
Plaza Galerías del Este
809.788.1727

BANFONDESA, un banco de relaciones

