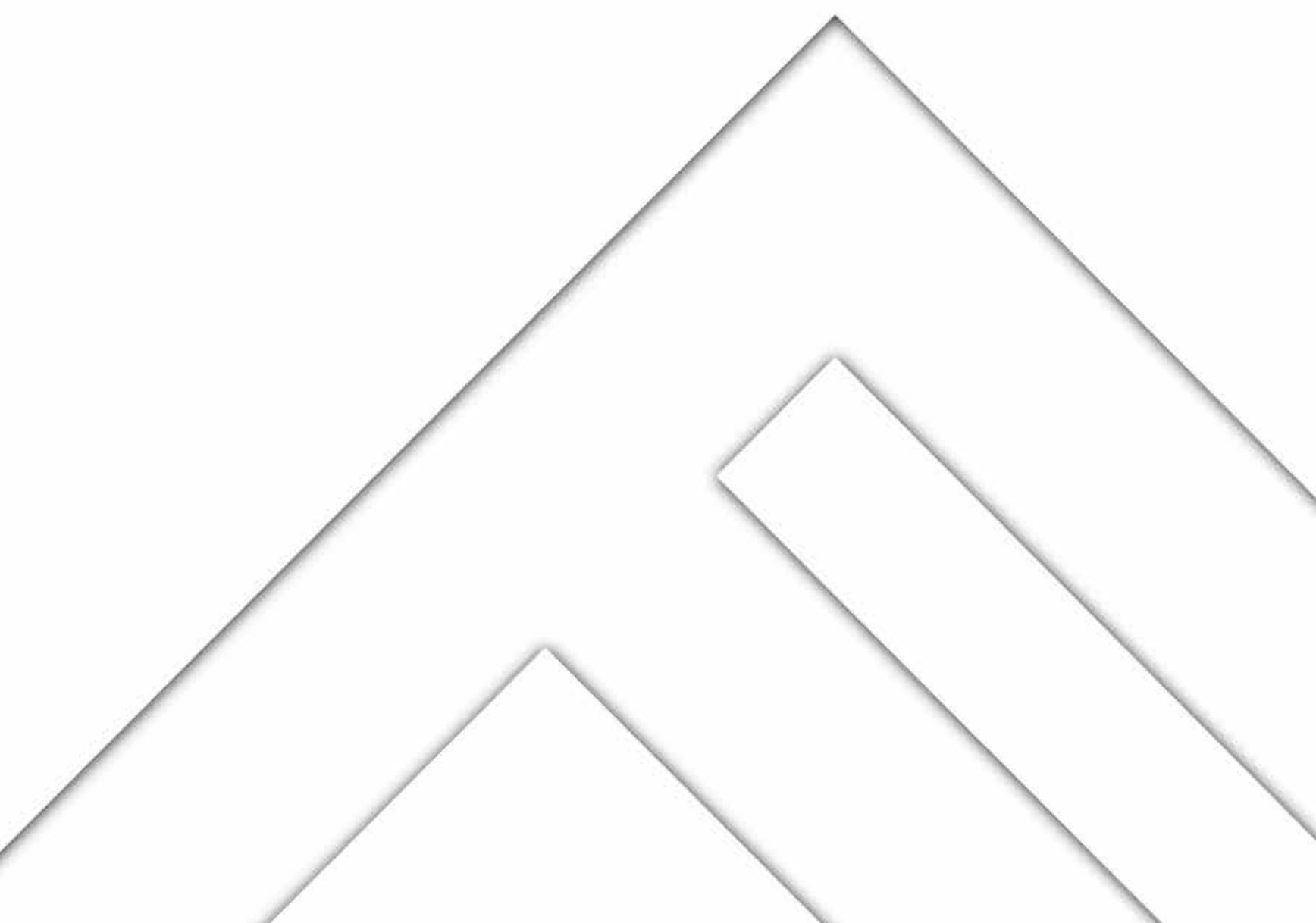


Memoria Anual 2015





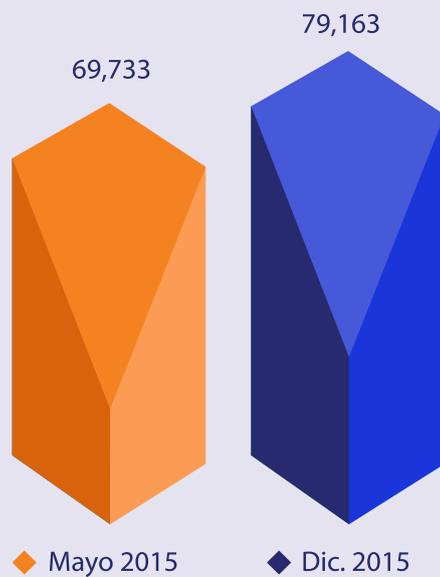
# Datos Relevantes



# Resultados Operativos 2015

De Mayo a Diciembre, ocho meses de operación

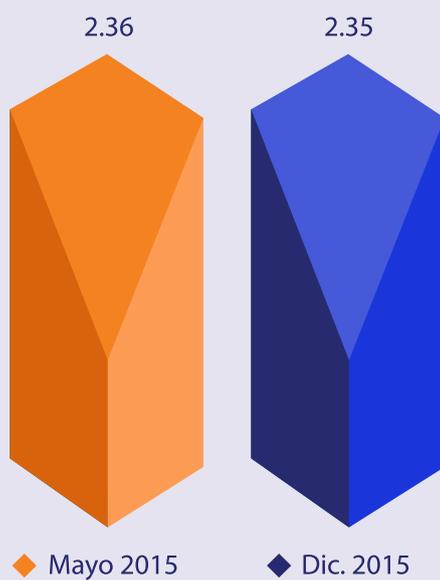
Número de Clientes Vigentes  
+13.5 %



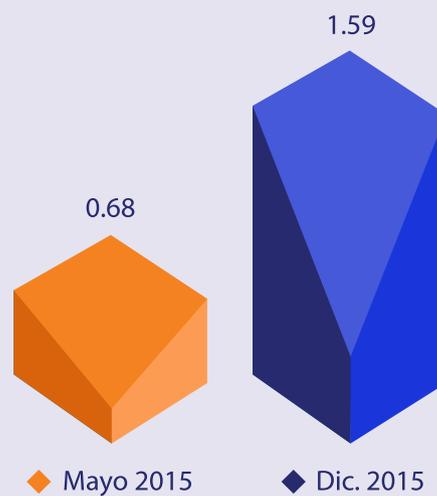
Cartera de Crédito Vigente  
(Millones RD\$)  
+19.6%



Cartera Afectada mayor de 30 días  
(%)



Indice de Morosidad  
(%)



Activos  
Totales  
(Millones RD\$)

3,271.2

Utilidad  
Neta  
(Millones RD\$)

35.4

Rentabilidad  
del  
Patrimonio  
(ROE)

18.6%

Rentabilidad  
de los  
Activos  
(ROA)

1.6%



# Contenido

- ◆ Perfil Institucional
  - Productos Financieros
  - Cobertura Regional
- ◆ Consejo de Administración
  - Comités del Gobierno Corporativo
  - Ejecutivos de BANFONDESA
- ◆ Informe del Presidente
- ◆ Informe de la Gerencia
  - Ejecutorias 2015
  - Resultados Operativos
  - Resultados Financieros
  - Responsabilidad Social
- ◆ Perspectivas para el 2016
- ◆ Informe del Comisario
- ◆ Informe de los Auditores Independientes KPMG
- ◆ Anexos
- ◆ Red de Sucursales



# Perfil Institucional





El Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA), es un banco con un modelo de negocios enfocado en los microempresarios, productores rurales de pequeña escala, familias populares de baja renta, y grupos laborales urbanos y rurales. Fue creado por el Fondo para el Desarrollo, Inc. (FONDESA), e inició sus operaciones para el público el 1 mayo de 2015, dando continuidad a la tradición de atención financiera a los segmentos de bajos ingresos, con el lema: “El Banco de la Familia y la Microempresa”.

BANFONDESA tiene cobertura nacional en la República Dominicana, y ofrece a sus clientes urbanos y rurales una gama completa de productos y servicios microfinancieros y no financieros; a través de una amplia red de oficinas.

La oferta financiera de BANFONDESA, diseñada acorde a las necesidades de sus mercados principales, ayudan a los clientes a generar capacidad de inversión, ingresos productivos, y a mejorar la calidad de vida de la familia.

BANFONDESA disfruta de una posición de liderazgo en el mercado rural dominicano y la frontera con la República de Haití; es el principal banco de microfinanzas en apoyo a la agropecuaria, y una gran parte de sus clientes residen en zonas rurales o semi-urbanas.

La estrategia de servicio utilizada permite que BANFONDESA, a través de su fuerza comercial compuesta por Oficiales de Negocios experimentados, entregue el servicio al cliente de forma personalizada, en cualquier momento y lugar donde se encuentre.



Siendo fiel a la Misión y Visión que le dieron origen, BANFONDESA facilita acceso financiero a las clases populares con el servicio de cuentas de ahorros, certificados financieros, certificados de depósito a plazo, préstamos garantizados con depósito; apoya con créditos a las microempresas, productores agropecuarios y MIPYMES rurales no agrícolas. Provee servicios bancarios a familias dominicanas de baja renta para cubrir necesidades familiares básicas de salud, educación, vivienda, alimentos y recreación, tanto en zonas rurales como urbanas.

BANFONDESA es parte de Smart Campaign y se adhiere a los Principios de Protección de Clientes, practica las finanzas responsables, y tiene un compromiso social con la bancarización e inclusión financiera de las mayorías populares de la República Dominicana. Está afiliado a la Asociación de Bancos de Ahorro y Crédito y Corporaciones de Crédito de la República Dominicana (ABANCORD), y a los consorcios REDCAMIF y REDOMIF. También mantiene importantes alianzas estratégicas con universidades, centros de estudios especializados, instituciones de desarrollo, entidades comunitarias locales y proveedores de recursos.

Los aliados estratégicos internacionales de BANFONDESA son el Banco Europeo de Inversiones (BEI), Agencia Francesa de Desarrollo (AFD), Corporación Financiera Internacional (IFC)-Grupo Banco Mundial, y la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID). A nivel local, sus principales aliados son el Banco Popular Dominicano, Banco BHD León, Banco de Reservas, Banco ADEMI, Corporación Zona Franca Industrial de Santiago, Fondo para el Financiamiento de la Microempresa (FondoMicro), Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI), Universidad ISA, Fundación Tropicalia y Fundación Cisneros.

# Misión, Visión y Valores

## Misión

Somos una entidad bancaria regulada, proveedora de productos y servicios microfinancieros; comprometida con los microempresarios, productores rurales de pequeña escala y familias de bajos ingresos de la República Dominicana; para satisfacer todas sus necesidades de créditos, ahorros y asistencia técnica complementaria, asumiendo un compromiso de respeto y responsabilidad social, basado en la obtención de rentabilidad económica y creación de riqueza para los clientes, accionistas y la sociedad en general.

## Visión

Ser el banco dominicano de referencia en las microfinanzas del país, a través de la creación de nuevas oportunidades de negocios, alto nivel de confianza, y total transparencia para nuestros clientes.

## Valores

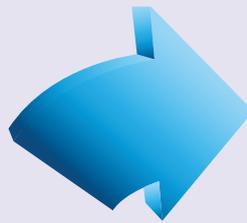
- ◆ **Responsabilidad social**  
Ante el mercado microempresarial y la comunidad donde operamos.
- ◆ **Honestidad**  
Apego estricto a la honestidad, respeto, e integridad personal y profesional.
- ◆ **Excelencia**  
Trabajo tesonero, productividad individual, y mejoramiento continuo en todos los aspectos de la institución.
- ◆ **Compromiso**  
Ser parte de un proyecto exitoso, con el orgullo de pertenecer a BANFONDESA.
- ◆ **Dignidad**  
Dignidad institucional, expresada a través de criterios propios y probada tecnología crediticia.

# Productos Financieros

## Activos

### Microempresa

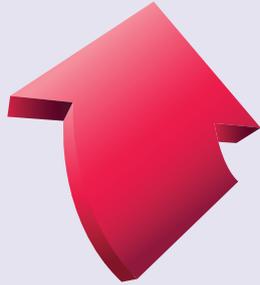
- Comercio
- Manufactura
- Servicio



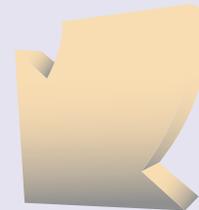
### Agropecuario



### Familia



### Vivienda



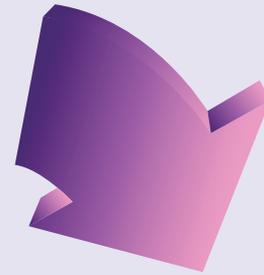
### ZonaFranca

# Pasivos

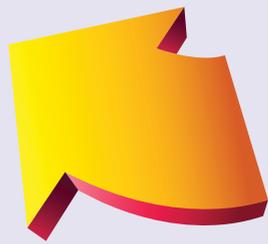
## Cuentas de Ahorros



Certificados Financieros



Depósitos a Plazo



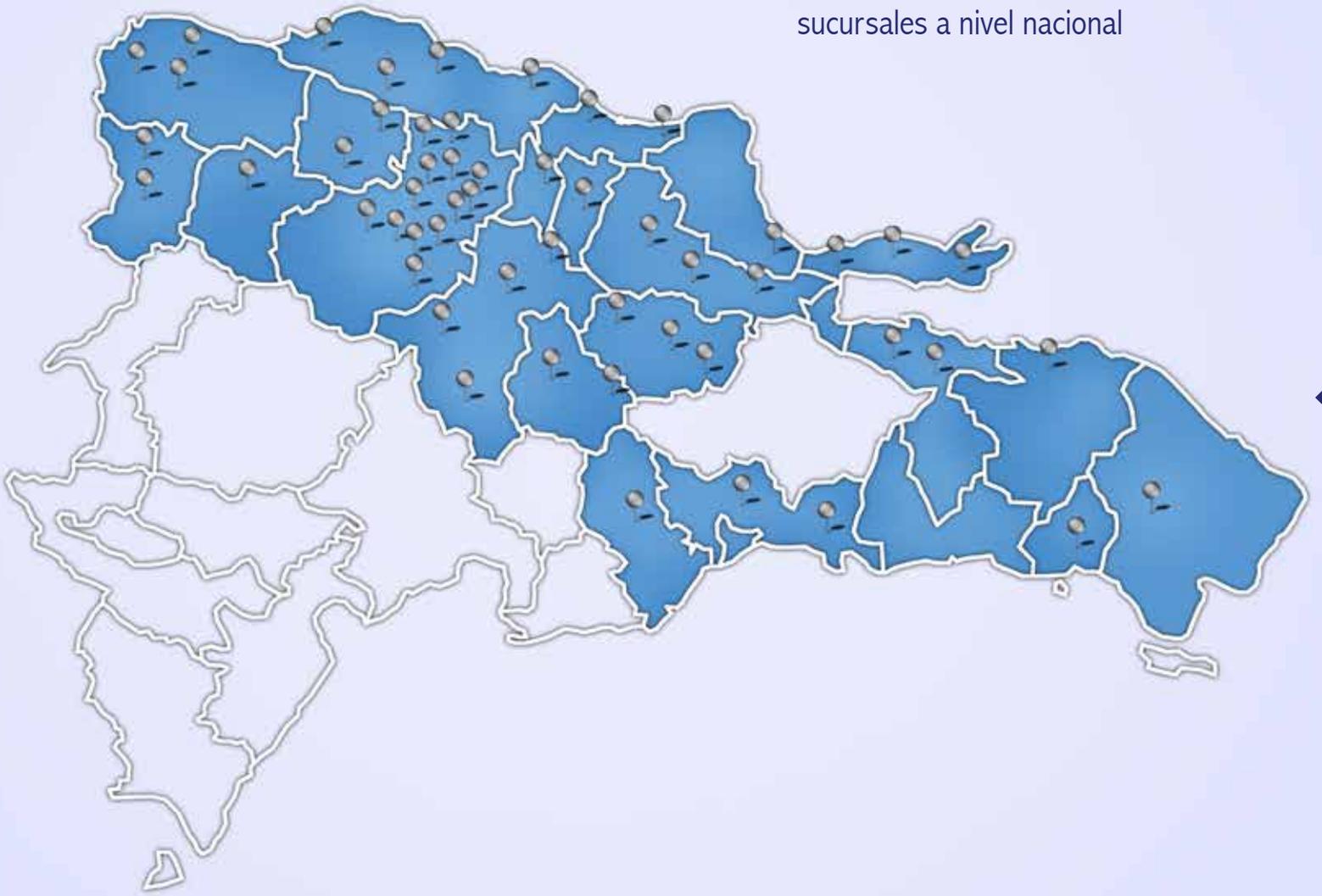
# Un Banco Nacional

A diciembre de 2015, BANFONDESA cuenta con una amplia red de 54 sucursales a nivel nacional, convenientemente ubicadas en provincias y municipios, con especial énfasis en pueblos pequeños y apartados, y en comunidades rurales remotas donde no llegan los servicios bancarios tradicionales.

Esta red de sucursales es un poderoso canal para la bancarización e inclusión financiera, que contribuye activamente a la democratización y expansión nacional de los servicios bancarios, y en consecuencia, contribuye activamente a mejorar el acceso a los servicios de créditos y ahorros a una gran población de bajos ingresos de la República Dominicana.

# 54

sucursales a nivel nacional





# Gobierno Corporativo





# Gobierno Corporativo Consejo de Administración

Cristian Reyna T.

Presidente

Juan Mera M.

Vicepresidente

Fernando Puig M.

Secretario

Naby Lantigua

Director

José Luis Rojas

Director

Juan Carlos Ortiz

Director

Carlos Iglesias

Director

Marina Ortiz

Director

Mario Dávalos S.

Director

Miguel Lama R.

Director

# Comités del Gobierno Corporativo

## Comité Ejecutivo

Cristian Reyna T.	Presidente
Juan Mera M.	Miembro
Gerente General	Secretario
Gerente Finanzas	Miembro
Gerente Operaciones	Miembro
Gerente Negocios	Miembro
Gerente Tecnología	Miembro

## Auditoría

Naby Lantigua	Presidente
Juan Mera M.	Miembro
Carlos Iglesias	Miembro
Gerente Auditoría Interna	Secretario

## Riesgos y Cumplimiento

Mario Dávalos S.	Presidente
José Luis Rojas	Miembro
Miguel Lama R.	Miembro
Gerente Riesgos y Cumplimiento	Secretario
Luis Montes de Oca	Asesor

## Nombramientos y Remuneraciones

Juan Mera M.	Presidente
Juan Carlos Ortiz	Miembro
Fernando Puig	Miembro
Gerente Gestión Humana	Secretario
Luis Grullón F.	Asesor

## Activos y Pasivos (ALCO)

Cristian Reyna T.	Presidente
Marina Ortiz	Miembro
José Luis Rojas	Miembro
Gerente Finanzas	Secretario
Gerente General	Miembro
Gerente Negocios	Miembro
Gerente Riesgos y Cumplimiento	Miembro

## Crédito

Fernando Puig	Presidente
Juan Carlos Ortiz	Miembro
Naby Lantigua	Miembro
Carlos Iglesias	Miembro
Gerente General	Secretario
Gerente Negocios	Miembro

## Tecnología

Carlos Iglesias	Presidente
Gerente General	Miembro
Gerente Finanzas	Miembro
Gerente Tecnología	Secretario
Gerente de Negocios	Miembro
Coordinadora Gestión de Proyectos y Procesos	Miembro

## Productos

Marina Ortiz	Miembro
Miguel Lama M.	Miembro
Gerente General	Presidente
Coordinador Mercadeo	Secretario
Alejandro Rodríguez	Asesor

## Autogobierno y Estrategia

Presidente Consejo Administración	Presidente
Presidente Comité Riesgos	Miembro
Presidente Comité Auditoría	Miembro
Presidente Comité Nombramientos	Miembro
Presidente Comité Crédito	Secretario

# Ejecutivos de BANFONDESA

Cristian Reyna T.    Presidente Ejecutivo

Quilvio Jorge    Gerente General

Eddy Pérez    Gerente de Negocios

Norca Hernández    Gerente de Operaciones

Cesar Céspedes    Gerente de Finanzas

Steffanie Ortega    Gerente de Riesgos y Cumplimiento

Cynthia Español    Gerente de Gestión Humana

Reynaldo Almonte    Gerente de Tecnología

Juan Lantigua    Gerente Desarrollo Institucional

Rafael Gómez P.    Auditor Interno

Delia Olivares    Coordinadora Planificación y Gestión Administrativa

Carmen Rosa Tejada    Coordinadora Gestión de Proyectos y Procesos

Ninoska Tobal    Coordinadora Legal Corporativo

Yessy Sánchez    Coordinadora Mercadeo y Comunicaciones



# Informe del Presidente



Distinguidos Accionistas:

Nos complace presentarles la primera Memoria Anual del Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA), correspondiente al período mayo-diciembre del año 2015, la cual contiene las actividades más significativas de esta entidad bancaria especializada en servicios microfinancieros en la República Dominicana; así como los Estados Financieros Auditados, el Dictamen de los auditores independientes, el Informe de Gestión del Consejo de Administración y el Informe del Comisario de Cuentas.

El 2015 fue histórico en la vida institucional de FONDESA, ya que dimos inicio a una institución financiera regulada, BANFONDESA, bajo la figura de banco de ahorro y crédito aprobado por la Superintendencia de Bancos. Esta nueva etapa inicia el 1 de mayo de 2015 con la apertura de las operaciones de BANFONDESA, para ofrecer servicios bancarios a las familias de bajos ingresos, microempresarios, productores rurales de pequeña escala y empleados de la República Dominicana.

La creación de BANFONDESA ha marcado un hito en la historia del sector financiero dominicano, porque al momento de su apertura contaba con 54 sucursales, 69,733 clientes, RD\$2,446 millones en cartera, RD\$2,856 millones en activos totales y ocupaba el 3er lugar entre los Bancos de Ahorro y Crédito del país. Esto es, sin lugar a dudas, el más abarcador y novedoso proceso de creación de un banco que se haya llevado a cabo en el país, por ser el primero en iniciar operaciones con este nivel de negocios y complejidad operativa.

Esta experiencia única en el sector financiero dominicano, y el inicio de las operaciones del banco sin mayores contratiempos, no hubiese sido posible si nosotros no hubiésemos contado con la comprensión, la confianza y el apoyo continuo y solidario de las autoridades, funcionarios, personal de apoyo y de supervisión del Banco Central y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. A todos ellos les estaremos eternamente agradecidos.

Es oportuno recordar los objetivos básicos que se han perseguido al impulsar este nuevo banco:

En primer lugar, captar ahorros para asegurar una fuente continua de recursos locales que financien el crecimiento y expansión sostenible de las operaciones financieras de la entidad. En segundo lugar, ampliar la oferta de productos y servicios financieros especializados para clientes urbanos y rurales de bajos ingresos; y en tercer lugar, expandir y masificar el alcance, cobertura y profundidad de los servicios y productos microbancarios que ofrecemos a los segmentos vulnerables del mercado, para cumplir con uno de nuestros principios básicos que consiste en obtener rentabilidad económica, pero con rentabilidad social, a través de ser **“Un Banco con Corazón”**.

BANFONDESA ha iniciado la constitución de un modelo bancario único, con una cultura de negocios fundamentada en la filosofía de ofrecer servicios personalizados y familiares, bajo una conducta de mercado con clara vocación y compromiso social ante los grupos de interés con los que se relaciona, y buscando mantener una conexión emocional constante con los clientes y sus necesidades financieras básicas.

La marca BANFONDESA ha empezado a posicionarse tratando de mantener una clara diferenciación dentro del sistema financiero regulado en la República Dominicana, en base a los aspectos siguientes:

**Tecnología del Microahorro.** La estrategia comercial de BANFONDESA prevé la movilización masiva de ahorros de pequeños montos. Esto supone implementar un programa amplio de captación de microahorros en el segmento de microempresarios y familias trabajadoras; así como profesionales liberales, dominicanos residentes en el exterior y familias de clase media; a los fines de apalancar el crecimiento y la expansión sostenible de las operaciones comerciales de BANFONDESA.

**Tecnología del Microcrédito.** BANFONDESA es continuador de la visión de FONDESA: es microcrédito; es servicio financiero en el lugar del negocio y del trabajo a través de una amplia red de sucursales; es trato familiar y rapidez en la entrega de los financiamientos; es flexibilidad en las garantías; es servicio confiable y relación de negocios muy cercana con cada cliente. Es un concepto único de la tecnología crediticia; es **“Un Banco con Rostro”**.

**Bancarización de los Sectores de Bajos Ingresos.** Las ejecutorias de BANFONDESA confirman que los pobres son bancarizables, siempre que se les provean las condiciones de acceso y productos adecuados a su perfil de riesgo.

El banco seguirá atendiendo a los empresarios, familias e individuos ubicados de la base de la pirámide social y que residen en comunidades apartadas y remotas, tradicionalmente excluidas por la banca tradicional; asimismo, se dará continuidad a la democratización del crédito e inclusión financiera de sectores sociales de bajos ingresos, tanto rurales como urbanos, que continúan sin ser atendidos ni considerados como sujetos de crédito por la banca comercial, debido a su condición social de pobre, y carecer de garantías reales. BANFONDESA pretende ser: **“Un Banco de la Calle”**.

**Inclusión Financiera en Mercados Rurales.** BANFONDESA mantendrá su enfoque en los mercados financieros rurales del país, con la finalidad de aportar mayor valor económico y social en áreas vitales como la generación de empleos, la seguridad agroalimentaria, y el mejoramiento de las condiciones materiales de vida de las familias campesinas.

BANFONDESA apuesta al desarrollo de un sector rural diversificado y competitivo, en el cual las actividades agropecuarias no representen la única dinámica económica y de generación de ingresos de las comunidades campesinas dominicanas. A tales efectos, el banco continuará invirtiendo recursos en la diversificación de las actividades productivas de nuestros campos, y en el apoyo particular a las mujeres y los jóvenes, para generar múltiples iniciativas y emprendimientos económicos no-agrícolas para el sustento familiar. Con esta visión de la “nueva ruralía dominicana”, BANFONDESA expandirá su oferta de servicios bancarios a todos los campos de la República Dominicana.

**Canalización de Recursos Internacionales hacia el Sector Microempresarial:** mediante sus alianzas estratégicas con proveedores internacionales de recursos especializados para el sector de las microempresas, FONDESA, y ahora BANFONDESA, ha demostrado ser un interlocutor confiable y transparente que responde a los lineamientos sociales, ambientales y financieros de una banca ética, responsable, e incluyente, que incorpora los principios de protección

de clientes, educación financiera, protección del medio ambiente, y el estricto cumplimiento de las normativas contra los delitos financieros; como parte de su estrategia comercial y de su modelo de negocios.

Estimados Accionistas:

BANFONDESA ha logrado estructurar un Consejo de Administración con una composición equilibrada, y que cuenta con amplio conocimiento y experiencia probada del negocio microfinanciero. Igualmente, cuenta con un equipo gerencial y operacional altamente capacitado, leal, integrado, experimentado y comprometido con esta nueva iniciativa impulsada por FONDESA. Sin su apoyo y trabajo incansable en los últimos años, así como el de cada uno de los asesores que nos han orientado antes, durante y después del inicio de operaciones del banco, nada de lo que mencionaremos a continuación hubiese sido posible.

Hemos logrado alinear la organización a los requerimientos de la Superintendencia de Bancos y del Banco Central, y a las mejores prácticas bancarias; a fin de operar un banco con el mejor esquema de gobernabilidad, gestión del riesgo y transparencia.

Nos enorgullece el trabajo realizado por el equipo para dar cumplimiento a las condiciones para la aprobación, apertura, y funcionamiento del banco vinculados a temas legales y normativos, estructura y gobierno corporativo, seguridad física y adecuación de sucursales, capacitación y formación del personal en gestión bancaria.

A continuación presentamos los resultados de BANFONDESA durante el ejercicio 2015, que cubre un período de ocho meses de operaciones desde la apertura al público el 1 de mayo de 2015. BANFONDESA cerró el ejercicio 2015 con una Utilidad después de Impuestos de RD\$35.4 millones; y activos totales de RD\$ 3,271.2 millones.

La cartera de préstamos neta ascendió a RD\$2,925.4 millones al 31 de diciembre de 2015, superando en RD\$479.4 millones el monto alcanzado al inicio de las operaciones en mayo de 2015; para un crecimiento de 19.6%. Los ingresos generados por la cartera de microcréditos representaron el 86.6% de los ingresos totales del banco, indicativo de que provienen de su actividad crediticia orgánica; no por la gestión de tesorería o la aplicación de cargos por transacciones bancarias, con lo cual empezamos a marcar diferencias con el sistema financiero.

Las operaciones de crédito ejecutadas durante el año 2015 produjeron un considerable aumento del número de clientes financiados, quienes pasaron de 69,733 en mayo de 2015 a 79,163 al cierre de diciembre 2015, para un crecimiento de 13.5% en tan sólo ocho meses de ejecutoria del Banco. Es oportuno destacar que 1,795 de estos clientes son exclusivos de productos pasivos, y 77,368 son clientes activos de crédito.

Un aspecto a destacar durante la gestión 2015 es la inclusión financiera de las mujeres, quienes representaron un 41% del total de clientes del banco.

BANFONDESA exhibe una excelente calidad de cartera, al cerrar con un índice de morosidad de 1.59%, que compara muy positivamente con los pares de la industria y el resto del sistema financiero. La cobertura de provisiones sobre cartera vencida fue de un 135.9%, la cual es superior a la que exhiben los bancos de ahorros y créditos que fue de

106.3%. Estos resultados en calidad de cartera confirman la robustez de la metodología y tecnología crediticia de BANFONDESA.

El saldo de las cuentas de ahorros y certificados financieros fue de RD\$472.8 millones en los primeros ocho (8) meses de operación del Banco, mientras que el número de cuentas abiertas fue de 9,175. Cabe destacar que la relación de los depósitos del público sobre la cartera de crédito fue de 16.2%, lo que muestra la confianza que genera BANFONDESA para captar nuevos ahorristas.

BANFONDESA ha logrado una significativa cobertura e impacto social en las regiones rurales del país, ya que el 83.1% de nuestra cartera de clientes se ubica en dichas zonas, posibilitando el financiamiento del sector agropecuario y las microempresas no agrícolas.

Una de las características del banco es el bajo nivel de riesgo, debido a que su crédito promedio es aproximadamente RD\$40,000, y el 80.6% de su cartera está representada por préstamos menores de RD\$50,000, lo cual es coherente con la meta de prestarle a los nichos bajos del mercado.

Para el año 2016, BANFONDESA se propone incrementar su participación de mercado mediante la ampliación de los canales de distribución; el incremento del volumen del negocio; continuar con la estrategia de ampliar la base de depositantes y diversificar sus fuentes de financiamiento. Se ha planificado otorgar 108,088 pequeños créditos, por un monto de RD\$4,185.3 millones. Asimismo, se proyecta generar ingresos por la suma de RD\$1,289.81 millones, obtener un beneficio después de impuestos de RD\$122.0 millones, y cerrar con una cartera a créditos de RD\$3,488.8.

En los próximos años, y de forma recurrente, mantendremos un estricto apego al marco de la regulación prudencial, para lo cual seguiremos fortaleciendo nuestra estructura organizacional, los estamentos del gobierno corporativo, la capacitación técnica de nuestros colaboradores, y continuaremos mejorando los procesos internos del banco.

Al presentar los resultados logrados en 2015, queremos reafirmar nuestro compromiso con el fortalecimiento del sector microempresarial y la industria microfinanciera en el país.

Como hemos visto, pretendemos que BANFONDESA no sea otro banco más del sistema, sino una institución de microfinanzas diferenciada, con gran sentido de propósito, y un alto compromiso con la base de la pirámide social de la República Dominicana.

La sociedad dominicana puede esperar de BANFONDESA la actuación previsible de un banco con sólida base de capital, con ingresos recurrentes, y con capacidad para producir los excedentes financieros que garanticen su sostenibilidad social, económica y financiera; pero sobre todo, tendrá un banco que siempre hará honor a su lema:

**“BANFONDESA, una Oportunidad para la Esperanza”**

Muchas gracias,



Cristian Reyna T.

# Contexto Macroeconómico, Financiero y Regulatorio

En el ejercicio 2015 BANFONDESA desarrolló su actividad en un entorno económico y financiero estable y dinámico. Se registraron indicadores positivos de estabilidad y política macroeconómica, al tiempo que se consolidaba la seguridad jurídica.

Para el 2016, BANFONDESA visualiza la economía dominicana y la evolución del sistema financiero nacional con mucho optimismo, lo que se traduce en un buen clima de negocios para la expansión de los servicios bancarios.

En el 2015 el sector financiero dominicano mostró fortaleza, estabilidad y salud financiera. De acuerdo con Fitch Ratings la perspectiva del sector financiero es positiva y resalta que "el sistema bancario dominicano es el único con posibilidades de mejorar su desempeño en 2016, apoyado por un entorno económico dinámico".

Fitch anticipa que la expansión crediticia seguirá siendo sólida, sustentada en la evolución favorable de la calidad de los activos, la rentabilidad y la capitalización.

Otro elemento a destacar es el fortalecimiento de la supervisión del sistema por parte de las autoridades de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (SIB).

Durante el ejercicio del año 2015 la economía de la República Dominicana registró un desempeño altamente positivo, con un crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) del 7.0%, comparando muy positivamente con los demás países de la región.

Los sectores que motorizaron el crecimiento de la economía fueron la construcción, servicios financieros y el comercio, en un ambiente de estabilidad. La actividad macroeconómica estuvo acompañada de unos niveles de inflación bajos y controlados, de alrededor de un 2.3%.

El tipo de cambio mostró estabilidad durante todo el 2015, y se observó una depreciación de la moneda por el orden del 3.0%. El sector externo de la economía tuvo un desempeño positivo, siendo los sectores turismo, exportaciones de zonas francas, remesas, e inversión extranjera los más dinámicos y de mayor contribución a los ingresos al país.

La economía dominicana se vio muy favorecida por la disminución sustancial de la factura petrolera, contribuyendo positivamente a los resultados de la cuenta corriente del Banco Central. La combinación de estos factores internos y externos fue la base para el ambiente de estabilidad y crecimiento durante el 2015, que favoreció al sector privado nacional y, dentro de este, al sistema financiero dominicano.

La estabilidad de la economía dominicana continúa generando nuevas oportunidades en los mercados que deben ser aprovechadas por el sistema financiero del país. De acuerdo con el Fondo Monetario Internacional (FMI), la República Dominicana sigue estando entre las economías más dinámicas de la región.





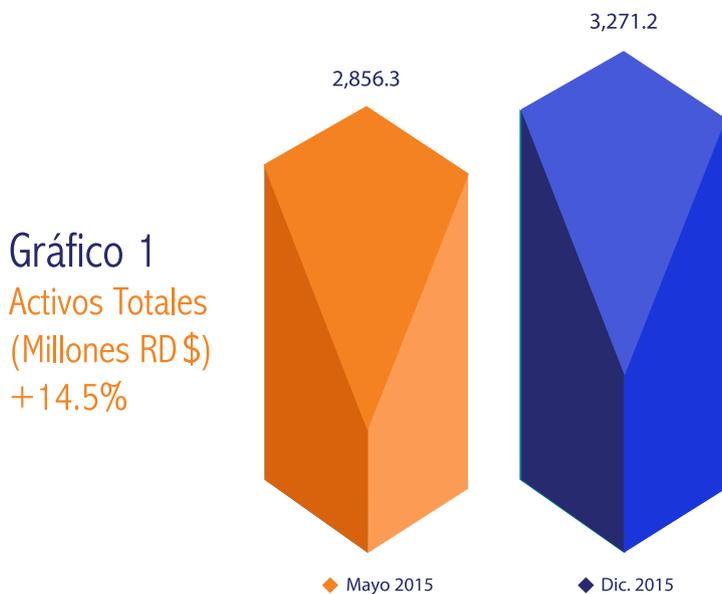
# Informe Anual de la Gerencia

Resultados Financieros,  
Operativos y Sociales

## Resultados Financieros 2015

Somos el 3er Banco de Ahorro y Crédito del País: Con Activos Totales de RD\$3,271.2 millones

BANFONDESA cerró el ejercicio social 2015 con activos totales por un monto de RD\$3,271.2 millones, con relación a los RD\$2,856.3 millones recibidos de FONDESA en mayo del 2015, para un crecimiento de un 14.5% en sólo ocho meses de operaciones.



La Rentabilidad sobre Activos (ROA), fue de 1.62%, y el Retorno sobre Patrimonio (ROE) de un 18.60%. Cabe destacar que este resultado se mantuvo en niveles aceptables, a pesar de las inversiones realizadas para la apertura, remodelación y adecuación de sucursales, gastos de alquileres en nuevas sucursales, creación de nuevos departamentos regulatorios, pago de intereses sobre deuda subordinada, gastos de regulación, y el pago de impuesto sobre la renta.

En el 2015, los ingresos totales ascendieron a RD\$592.9 millones; el margen bruto ascendió a RD\$434.3, y se obtuvo un beneficio neto después de impuestos de RD\$35.4. El patrimonio cerró con un balance de RD\$285.4 millones.

Rentabilidad de los Activos (ROA) **1.6%**

Rentabilidad del Patrimonio (ROE) **18.6%**

BANFONDESA culminó con un índice de solvencia bruto de 12.0 %, y un índice de solvencia ajustado por riesgo de mercado de 10.3%, cumpliendo con el mínimo regulatorio exigido por las autoridades monetarias del país.

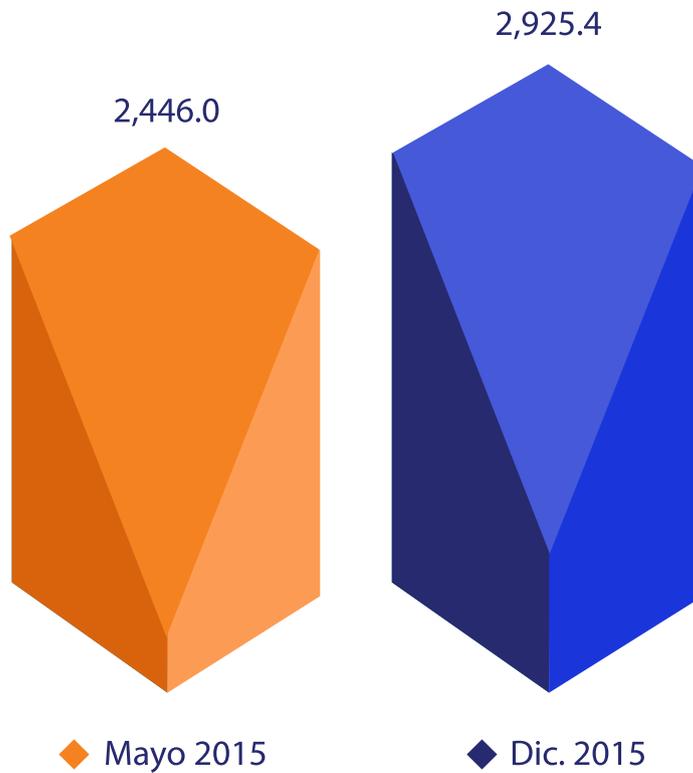
# Resultados Operativos 2015

## La Cartera llega a RD\$2,925.4 millones

El desempeño de la cartera de crédito de BANFONDESA fue positivo, tanto por su crecimiento como por la calidad de la misma. La cartera de préstamos neta ascendió a RD\$2,925.4 millones al 31 de diciembre de 2015, superando en RD\$479.4 millones el monto alcanzado al 1 de mayo de 2015.

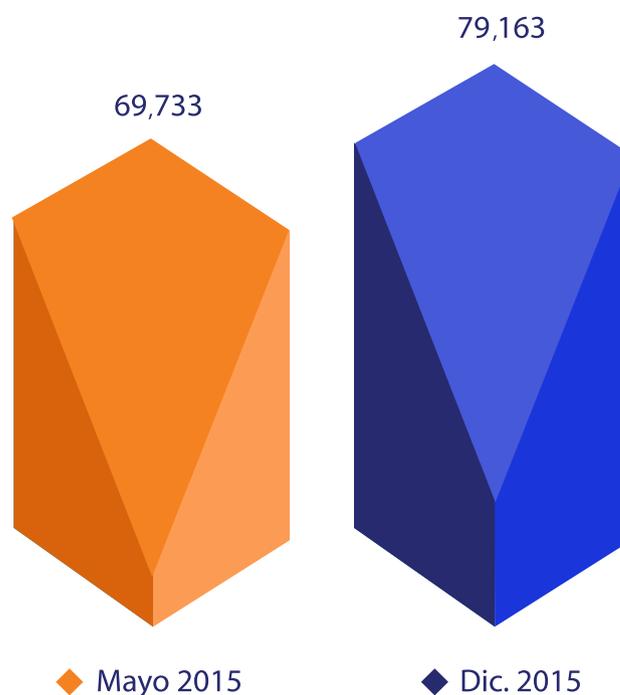
Los ingresos generados por la cartera de microcréditos representaron el 86.6% de los ingresos totales, lo que indica que provienen de su actividad crediticia orgánica; no así por la gestión de tesorería o por la aplicación de cargos por transacciones bancarias.

Gráfico 2  
Cartera de Crédito Vigente  
(Millones RD\$)  
+19.6%



Las operaciones de crédito ejecutadas durante el año 2015 produjeron un considerable aumento en el número de clientes financiados, lo que se traduce en mayor alcance, profundidad y cobertura en los mercados principales del banco. El número de clientes paso de 69,733 en mayo del 2015, a 79,163 al cierre del 2015, para un 13.5% de crecimiento en tan solo ocho meses de ejecutoria de BANFONDESA. Es oportuno destacar que 1,795 de estos clientes son exclusivos de productos pasivos, y 77,368 clientes tienen productos activos.

**Gráfico 3**  
Número de Clientes Vigentes  
+13.5%



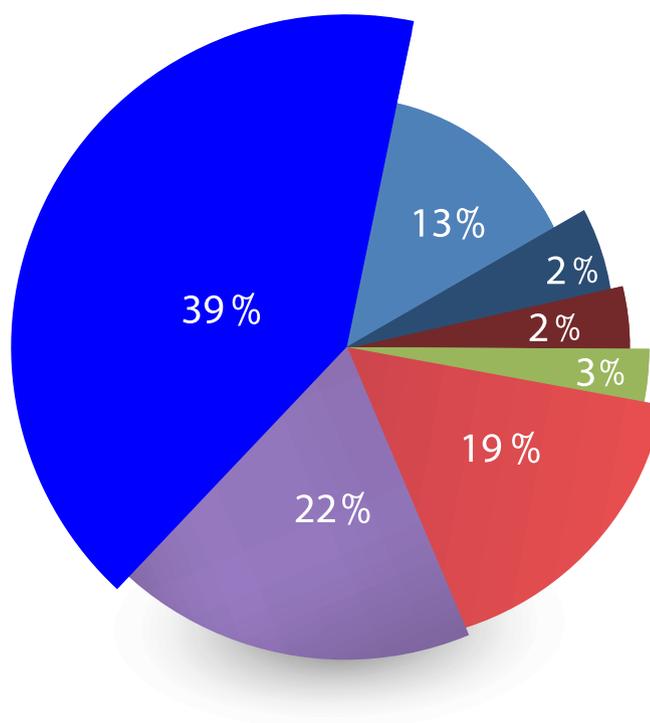
### Cartera por Sectores

En el 2015 BANFONDESA mantuvo la estrategia de diversificación de su cartera para disminuir los niveles de exposición a los riesgos crediticios, e impactar ampliamente en el mercado microfinanciero dominicano.

En el 2015 la actividad productiva microempresarial continuó siendo el sector líder de los préstamos otorgados por BANFONDESA, representando un 56.5%; mientras el financiamiento a las actividades destinadas al gasto familiar de bienes y servicios básicos representaron un 43.5%.

Dentro de las actividades productivas, el sector servicios representó el 22 %, comercio el 19%, agropecuaria un 13%, y apenas un 3% para la manufactura.

Gráfico 4  
Cartera por Sector  
(%)



### Excelente 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 una excelente calidad de cartera, con un índice de morosidad de 1.59%, muy inferior al del sector.

La cobertura de provisiones sobre cartera vencida fue de 135.9%, la cual está por encima de los bancos de ahorros y crédito nacionales, con un 106.3%, y cercana al sistema financiero nacional con 152.4%.

Debido al segmento del mercado que atiende BANFONDESA, su cartera se encuentra atomizada y no existe el riesgo de concentración en mayores deudores.

El crédito promedio asciende a RD\$40,000, y el plazo promedio de los préstamos fue de 10 meses.

Gráfico 5  
Índice de Morosidad  
(%)

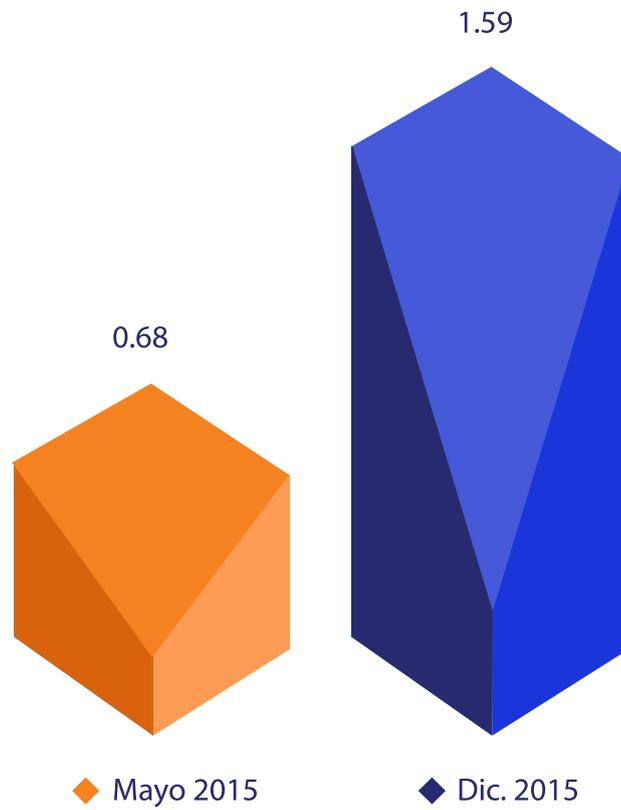
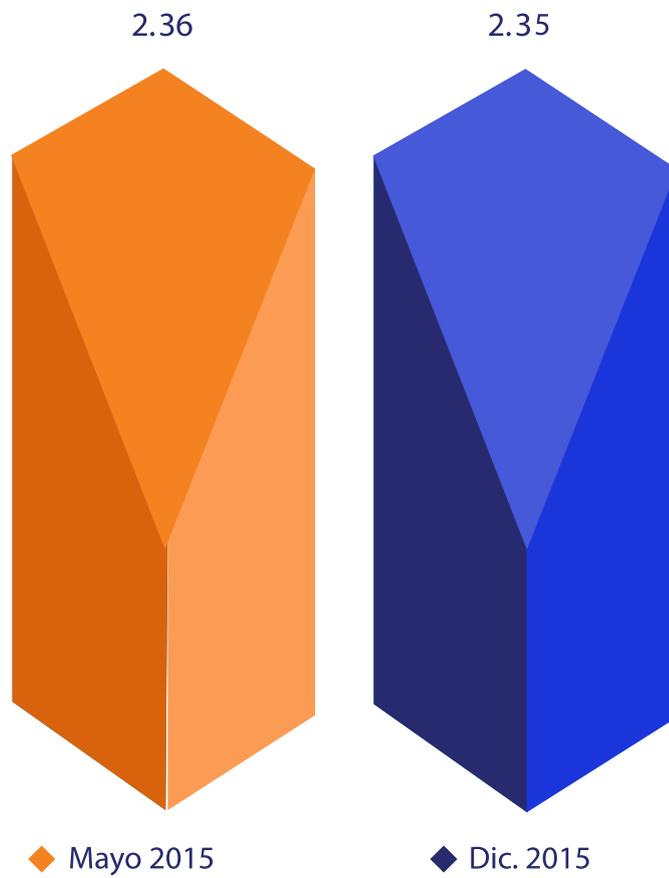


Gráfico 6  
Cartera Afectada  
mayor de 30 días  
(%)



### Movilización de Ahorros

La estrategia comercial de BANFONDESA prevé la movilización masiva de ahorros de pequeños montos, e inversiones selectivas de altos volúmenes, para apalancar el crecimiento y expansión sostenible de las operaciones comerciales.

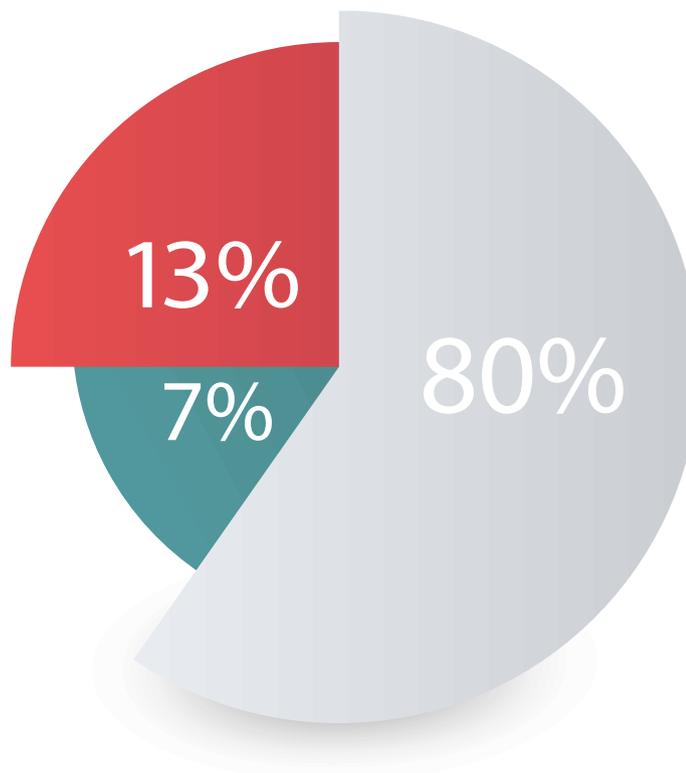
Depósitos del Público	Cantidad	Saldo a Diciembre (Millones RD\$)
Cuentas de Ahorros	8,951	34.0
Depósitos y Certificados	224	438.8
<b>Total</b>	<b>9,175</b>	<b>472.8</b>

El saldo de las cuentas de ahorros, los depósitos a plazo y certificados financieros registraron un monto de RD\$472.8 millones en tan solo 8 meses. El número de cuentas y certificados abiertos fue de 9,175.

Cabe destacar que la relación de los depósitos del público sobre la cartera de crédito fue de 15%. Esto muestra la confianza que genera BANFONDESA para captar nuevos ahorristas.

Gráfico 7  
Composición Captaciones (%)

- Valores en Circulación
- Cuentas de Ahorros
- Depósitos a Plazo



## Recursos Propios y Captaciones Financian el 30% de las Operaciones

El capital utilizado para las operaciones comerciales de BANFONDESA provino de diversas fuentes:

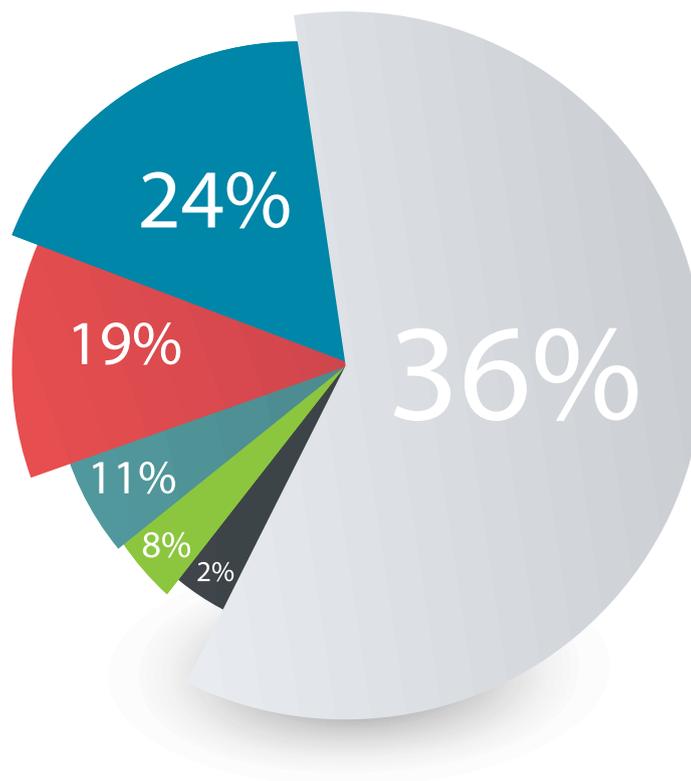
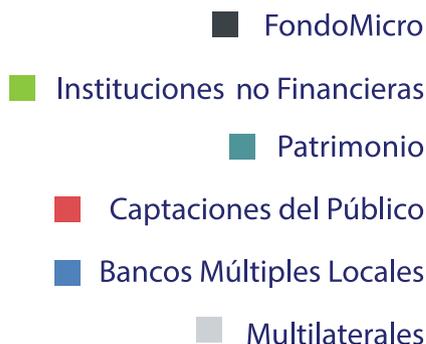
Los recursos propios y captaciones financiaron el 30% de las operaciones, en tan solo 8 meses de movilización de depósitos, lo que indica la rapidez con que el banco está logrando la meta de reducir su costo de financiamiento y ganar la confianza de los clientes que acogen a BANFONDESA no sólo como una institución de crédito, sino también como una institución de ahorros.

Los recursos provenientes de las principales multilaterales aportaron un 36%, distribuidos de la siguiente manera: Corporación Financiera Internacional (IFC) del Grupo Banco Mundial un 13.1%; la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD) un 10.4%; el Banco Europeo de Inversiones (BEI) un 8.4%; y la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID) un 4.1%.

Por otra parte, los bancos múltiples locales aportaron un 24%, siendo el Banco Popular Dominicano nuestro principal socio estratégico con un 14.8%; el Banco de Reservas aportó un 4.7 %, y Banco ADEMI un 4.5 %. El Fondo para el Financiamiento de la Microempresa (FondoMicro), la Corporación Zona Franca Industrial, y la Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI) aportaron el restante 10%.

Gráfico 8

Origen de los Recursos (%)



## Responsabilidad Social

### Mayor atención a nichos bajos del Microcrédito 80.6% Los créditos por debajo de RD\$50,000.00

BANFONDESA mantiene la estrategia de atención financiera en los nichos de montos bajos del microcrédito, incrementando las operaciones en sectores de la economía de menores ingresos, y creciendo en cantidad de operaciones con montos pequeños, en comparación con otros competidores del sector.

Conforme a este enfoque, el 80.6% del total de la cartera de clientes de BANFONDESA está constituida por microcréditos, cuyos montos de préstamos no superan los RD\$50,000. Más importante aún, el 50.2% de los clientes accedieron a créditos por montos menores a RD\$30,000, quienes constituyen nuestro segmento de microempresas de subsistencia.

### Número y Monto por Escala de los Préstamos Al 31 de diciembre 2015

Escala	Cantidad	%	Monto (Miles RD\$)	%
0 - 10,000	4,308	5.6	16,334	0.6
10,001 - 20,000	18,029	23.3	165,965	5.7
20,001 - 30,000	16,541	21.4	260,967	8.9
<b>Sub-Total</b>	<b>38,878</b>	<b>50.3</b>	<b>443,267</b>	<b>15.2</b>
30,001 - 40,000	11,170	14.4	249,144	8.5
40,001 - 50,000	12,340	15.9	431,681	14.8
<b>Sub-Total</b>	<b>62,388</b>	<b>80.6</b>	<b>1,124,091</b>	<b>38.4</b>
50,001 - 80,000	4,715	6.1	203,089	6.9
80,001 - 100,000	3,320	4.3	244,795	8.4
100,001 - 200,000	3,936	5.1	383,145	13.1
<b>Sub-Total</b>	<b>74,359</b>	<b>96.1</b>	<b>1,955,120</b>	<b>66.8</b>
200,001 - 300,000	1,525	2.0	268,051	9.2
300,001 - 500,000	949	1.2	267,253	9.1
<b>Sub-Total</b>	<b>76,833</b>	<b>99.3</b>	<b>2,490,424</b>	<b>85.1</b>
500,001 - 800,000	323	0.4	153,763	5.3
800,000 - 1,000,000	62	0.1	45,587	1.6
Más de 1,000,000	150	0.2	235,603	8.1
<b>Total</b>	<b>77,368</b>	<b>100.0</b>	<b>2,925,377</b>	<b>100.0</b>

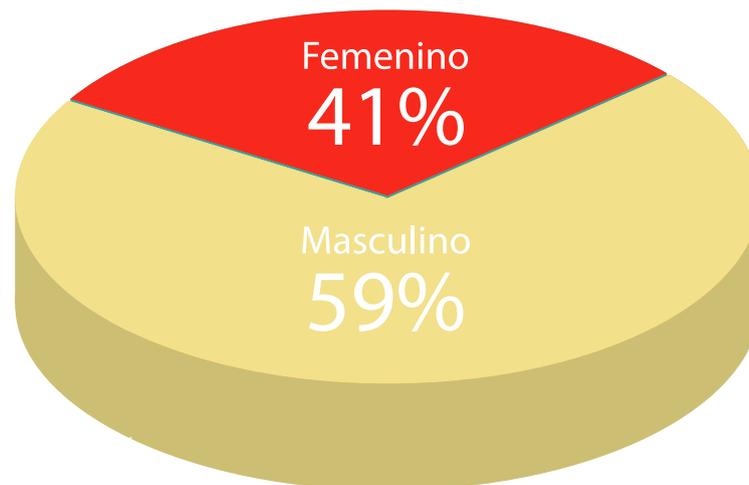
## Amplio Acceso Financiero para las Mujeres

Las microfinanzas incluyentes demuestran su efectividad cuando se les presta a las mujeres. Por tal razón, en sus esfuerzos para alcanzar un nivel óptimo de rentabilidad social y equidad de género, BANFONDESA destinó en 2015 el 36.0% de sus recursos a las mujeres de bajos ingresos en zonas rurales y urbanas. Al cierre de 2015 el 41% de los créditos estaban destinados a mujeres.

BANFONDESA continuará promoviendo la participación femenina en el microcrédito, ya que las mujeres representan cerca del 51% de los propietarios de los pequeños negocios en República Dominicana.

### Gráfico 9

Cartera por Género  
(%)



## El 83.1% de los Clientes se Ubica en Áreas Rurales y Suburbanas

BANFONDESA ha logrado una significativa cobertura e impacto social en las zonas rurales de las regiones Cibao, Este, Sur y la frontera con Haití.

Estas áreas cuentan con una elevada población rural, razón por la cual aproximadamente el 83.1% de nuestra cartera de clientes se ubica en estas zonas, posibilitando el financiamiento de la producción de importantes rubros alimenticios.

Es importante destacar que el 80% de las sucursales de BANFONDESA se ubican en zonas rurales o semi-urbanas del país, y que el 13.0% de la cartera es de origen agropecuario.

Los créditos rurales permitieron fortalecer las unidades agropecuarias y las microempresas rurales no agrícolas, incrementar la superficie en producción, crear nuevos empleos rurales, aumentar la independencia económica de la mujer del campo, y disminuir la pobreza rural femenina

BANFONDESA no solamente es un banco rentable, también busca la rentabilidad social y ambiental, y practica la ética y la responsabilidad social como parte intrínseca de su Estrategia Comercial. En el banco desarrollamos activamente relaciones amigables con la sociedad y el medio ambiente, procurando la sostenibilidad a través de construir una sociedad más justa para todos, y un planeta más verde y habitable.

Las políticas e iniciativas de BANFONDESA, vinculadas a las prácticas socio ambientales y financieras, consideran el enfoque de género, las finanzas rurales y la prevención de los delitos financieros, como parte integral de su esquema de bancarización e inclusión financiera de los más pobres de la sociedad dominicana.

Con este enfoque de banca ética y responsable, BANFONDESA ejecuta programas vinculados a los siguientes ejes transversales:

- Principios de Protección de Clientes
- Políticas contra los delitos financieros
- Ventanillas de atención a clientes
- Transparencia informativa
- Educación financiera para los clientes
- Educación financiera a clientes para favorecer la Cultura de Prevención del Lavado de Dinero
- Bancarización e inclusión financiera de los más pobres, principalmente de las zonas rurales
- Programa de donaciones a entidades de la comunidad
- Escuela de Microfinanzas

### Filtros Éticos a los Servicios Bancarios de BANFONDESA

Coherente con los principios de una banca ética y responsable, BANFONDESA ha establecido Filtros Éticos a los fines de fortalecer la calidad y transparencia de su oferta bancaria:

- Servicios bancarios para los más pobres de la sociedad, con equidad de género y enfoque rural
- Inversiones socialmente responsables para el fomento de una producción limpia y sostenible, es decir servicios bancarios verdes.
- No financiar actividades que impliquen alguna forma de trabajo forzoso o la explotación comercial del trabajo infantil.
- No financiar actividades que afecten la integridad moral o la salud de mujeres y niñas.
- Aplicación de una lista de exclusiones para microfinanzas
- Protección a los usuarios de los servicios financieros
- Cumplimiento legal, normativo y regulatorio, que implica, además, la adhesión a la Directiva 2005/60/CE, relativa a la prevención de la utilización del sistema financiero para el blanqueo de capitales y para la financiación del terrorismo; adhesión a la Ley FATCA; aplicación de las listas OFAC y Naciones Unidas; y adhesión a las 40 recomendaciones internacionales adoptadas por el Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI).

Para BANFONDESA la sostenibilidad social, ambiental y financiera supone responder en cada momento a las necesidades reales de sus distintos Grupos de Interés:

- A los clientes, ofreciéndoles los mejores productos y servicios bancarios.
- A los proveedores de recursos, con la transparencia en la gestión e información, y todo ello, vinculado a una práctica bancaria ética y responsable.
- A los accionistas, Directores, Alta Gerencia y empleados, con la máxima transparencia informativa, mediante canales de diálogo continuos y fluidos e incentivando su participación;
- A los empleados, con políticas de formación y desarrollo, fomentando la igualdad de oportunidades, la prosperidad económica y el progreso profesional; y
- A la sociedad, con prácticas de negocio transparentes y responsables que no afecten a las personas ni degraden el medio ambiente.

### Educación Financiera a Clientes para Favorecer la Cultura de Prevención

Como parte de su estrategia comercial y política de responsabilidad social, BANFONDESA implementará planes de formación y educación financiera a clientes enfocados en Prevención de Delitos Financieros. Se trata de un caso único y novedoso en el país, que incorpora a los clientes como parte de las políticas antilavado y línea de defensa contra este tipo de delitos a los que se ven expuestos los bancos.

Los Planes de Educación Financiera de BANFONDESA prevén incorporar a nuestros clientes en el aprendizaje de las políticas antilavado, para que estos contribuyan activamente a la difícil tarea de la prevención de los delitos financieros;

Para BANFONDESA la importancia de involucrar y comprometer a los clientes en las iniciativas de prevención del blanqueo de capitales es algo que va más allá del cumplimiento de la ley 172-02; se trata de un asunto ético y de responsabilidad del banco con la sociedad dominicana y las generaciones futuras.

### Recursos Humanos

Tratándose de una entidad de reciente apertura, BANFONDESA implementó un activo programa de capacitación al personal, con temas vinculados a las políticas, procedimientos y operaciones del banco, y también un amplio programa de formación bancaria especializada, llevada a cabo en coordinación con la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El programa de formación se enfocó en mejorar la calidad del servicio bancario a los clientes y conocimientos del negocio microfinanciero. Todo el personal de nuevo ingreso pasó por un proceso de inducción.

En BANFONDESA, los programas de formación al personal son parte del Plan de Carrera del colaborador.

Se impartieron 48 cursos-talleres presenciales, a un total de 1,295 empleados, equivalente a 1,023 horas de capacitación.

Durante este período se ofrecieron diferentes entrenamientos a todo el personal, unos relacionados con las funciones propias del puesto que ocupan y otros regulatorios, dentro de los cuales podemos citar los siguientes:

- Requerimientos de Informaciones Regulatorias
- Riesgo de Mercado y Liquidez
- Riesgo Operacional

Coordinados y organizados con la Asociación de Bancos de Ahorro y Crédito y Corporaciones de Créditos (ABANCORD) se ofrecieron actividades relacionadas con:

- Fatca de la Teoría a la Práctica
- Dinero, Banca y Sistema Financiero
- Sistemas de Pago
- Seminario Gobierno Corporativo
- Confección de Cheques
- Taller de Reservas Federal
- Control Interno

Y otros, cursos de interés, ofrecidos con el apoyo de otras instituciones, dentro de los cuales podemos citar:

- Calidad de la Información y Cumplimiento
- Detección de Dinero Falso

### Tecnología de la Información

El fortalecimiento de la plataforma tecnológica y los sistemas de información y comunicación fueron la principal prioridad del Departamento de Tecnología de BANFONDESA en el 2015; en este departamento se han fortalecido los niveles de servicio a los usuarios, los sistemas de seguridad y la estabilidad de los sistemas y aplicaciones.

Se ha establecido un Plan Maestro del Área de Tecnología que ha contado con el apoyo de asesores externos. Los objetivos básicos de este plan han sido apoyar la estrategia de negocios, mejorar la eficiencia de los servicios a nuestros clientes, e introducir tecnología que permita agregar valor en toda la cadena de servicios. Este plan incluye la adecuación de la estructura organizacional y física de este Departamento.

Como punto clave del plan de mejora de servicios, en el 2015 el Departamento de Tecnología implementó Contacto 3000, una herramienta que permitió el registro y administración efectiva de solicitudes e incidentes de los más de 500 usuarios existentes en BANFONDESA. Contacto 3000 nos ha permitido mejorar aspectos claves de los servicios de tecnología a través de miles de solicitudes recibidas. Para estos fines se adquirió el sistema de Help Desk SysAid reconocido mundialmente.

Debido al éxito obtenido, este modelo de servicio está siendo implementado para asistir a las demás áreas de Servicio del Banco. Con estas implementaciones que incluyen los Departamentos de Operaciones, Administración, Riesgos, Procesos, entre otros, podremos replicar los objetivos logrados para concentrar y medir tanto la demanda como los niveles de servicio.

La expansión de la red de sucursales ha sido también apoyada por el Departamento de Tecnología de la Información. Se equiparon 6 oficinas durante el año 2015. Para la habilitación de las nuevas sucursales se incluyeron sistemas de comunicación, aplicaciones de soporte, equipos para los usuarios y muchos otros componentes adicionales.

Otro aspecto clave del 2015 ha sido el fortalecimiento de la infraestructura y el acceso al principal componente de soporte al negocio: el “Core Bancario, ABANKS v7.0”, de Arango Software Internacional. Las principales características de este Core son:

- Producto robusto, altamente probado en el mercado dominicano (14 años).
- Cumple con las normativas de la Superintendencia de Bancos.
- Integración total, evitando descuadres contables por manipulación de transacciones.
- Aplicación totalmente transaccional y con controles de seguridad y auditoría.
- Apalancado en buenas prácticas (ISO, CMMi 2, PMI)
- Metodología madura de administración de proyectos.

Para las áreas de Administración interna se completó la actualización de nuestro ERP Microsoft Dynamics, para llevarlo a la versión 2015 R2. En esta solución se integran las áreas de Recursos Humanos, Compras y Activos Fijos.

En el 2015 el Departamento de Tecnología se enfocó en la adecuación de la organización a las disposiciones normativas establecidas por los entes reguladores, y también en la optimización de procesos operativos sin perder los controles ya establecidos, con el propósito de reducir costos de operación y brindar mejores posibilidades a las áreas de negocios.

### **Gestión de Proyectos y Procesos: Mejora Continua a la Eficiencia Operacional**

Gestión de Proyectos y Procesos es un equipo enfocado en añadir valor, mediante la administración y la mejora continua de los proyectos y procesos de BANFONDESA, a través de una cultura de calidad, innovación y creatividad.

Gestión de Proyectos y Procesos, utiliza la metodología “Lean Finance” para el análisis y rediseño de los procesos, buscando la simplicidad y eficiencia en los diferentes procesos del Banco. El equipo Lean se enfoca en eliminar todo aquello que no añade valor al cliente, buscando más eficiencia en los procesos, a fin de reducir costos y mejorar la calidad del servicio.

Durante el 2015 se han incorporado las buenas prácticas de Administración de Proyectos, establecidas por el PMI (Project Management Institute), mediante la aplicación de conocimientos, procesos, habilidades, herramientas y técnicas que han permitido lograr un impacto considerable en cada uno de los proyectos ejecutados, siendo la constitución del banco el principal reto asumido; el cual implicó la administración de un portafolio de más de 40 proyectos de las diferentes áreas funcionales de BANFONDESA.

Con el fortalecimiento de sus áreas funcionales y el apoyo de Gestión de Proyectos y Procesos, BANFONDESA seguirá trabajando en lograr los resultados que garanticen el éxito de su negocio, buscando que el 2016 sea un año de enfoque y consolidación de sus operaciones.

## Gestión de Riesgos y Cumplimiento

Durante el año 2015 se incluyó en la estructura organizacional el área de Gestión de Riesgos y Cumplimiento, responsable de gestionar el proceso para identificar, cuantificar, evaluar, monitorear, mitigar y comunicar los riesgos que se derivan de las actividades que realiza el Banco. Todo esto con el objetivo de proveer una perspectiva integral y anticipada de la exposición a los distintos tipos de riesgos y su posible tratamiento conforme a las buenas prácticas del Sistema Financiero Nacional e Internacional. BANFONDESA orienta sus decisiones hacia el logro de un adecuado equilibrio entre aprovechar las oportunidades de negocio y minimizar los impactos adversos de los riesgos, analizándolos en función de su impacto, probabilidad de ocurrencia y frecuencia.

El Comité de Riesgos y Cumplimiento como órgano de apoyo al Consejo de Administración, vigila que las operaciones del Banco se ajusten a las estrategias, políticas, procedimientos y a los niveles de tolerancia y apetito de riesgo aprobado por este último.

Dentro de las Estrategias Generales aplicadas para la Gestión del Riesgo se incluyen las siguientes:

### Estrategias para la Gestión del Riesgo de Crédito:

- Mantener una cartera de créditos diversificada en términos de monto otorgado, actividad económica y ubicación geográfica de nuestros clientes en el territorio nacional
- Mantener una exposición mínima al factor de riesgo de vinculación, representando el total de créditos a vinculados menos del 1% de la cartera total y 6% del patrimonio técnico al cierre del 2015
- Mantener una cartera afectada mayor a 30 días por debajo del 3%, siendo al cierre del 2015 igual al 2.35%

### Estrategias para la Gestión del Riesgo de Liquidez y Mercado:

- Obtener solo financiamientos en moneda nacional,
- Mantener una adecuada brecha de vencimiento de los activos y pasivos,
- Disponer de activos líquidos de alta calidad que cubran la totalidad del pasivo inmediato exigible a 30 días, según lo recomienda el Comité de Basilea y la normativa local

### Estrategias para la Gestión del Riesgo Operacional:

- Mejorar continuamente la plataforma tecnológica en cuanto a seguridad, optimización de software, automatización de procesos y medición de los niveles de servicios (SLA) a nivel interno y externo
- Establecer con claridad las funciones y responsabilidades, procurando la segregación de funciones y existencia de niveles de autorización conforme al riesgo implícito en las operaciones
- Involucrar activamente a todo el personal en los procesos de Gestión del Riesgo Operacional

### Estrategias para la Gestión de Cumplimiento Regulatorio y Prevención del Lavado de Activos:

- Asegurar que todas las operaciones se realicen con apego a la regulación vigente
- Fortalecer al personal de negocios y operaciones en la detección y adecuada respuesta ante clientes con perfiles de alto riesgo
- Monitorear las transacciones de clientes y disponer de alertas tempranas.



# Perspectivas 2016



Para el año 2016 BANFONDESA visualiza la perspectiva de la economía dominicana con optimismo y estabilidad macroeconómica, aunque en un contexto nacional altamente competitivo.

En tal sentido, en el año 2016 en BANFONDESA mantendremos un fuerte apoyo financiero a nuestros grupos de interés, para lo cual se tiene como meta otorgar 108,088 pequeños créditos, por un monto de RD\$4,185.3 millones.

Asimismo, se proyecta generar ingresos por RD\$1,289.81 millones, una utilidad neta después de impuestos de RD\$122.0 millones, y terminar al cierre del período fiscal con una cartera de créditos ascendentes a RD\$3,488.8 millones.

Gráfico 10  
Proyección de  
Clientes Vigentes

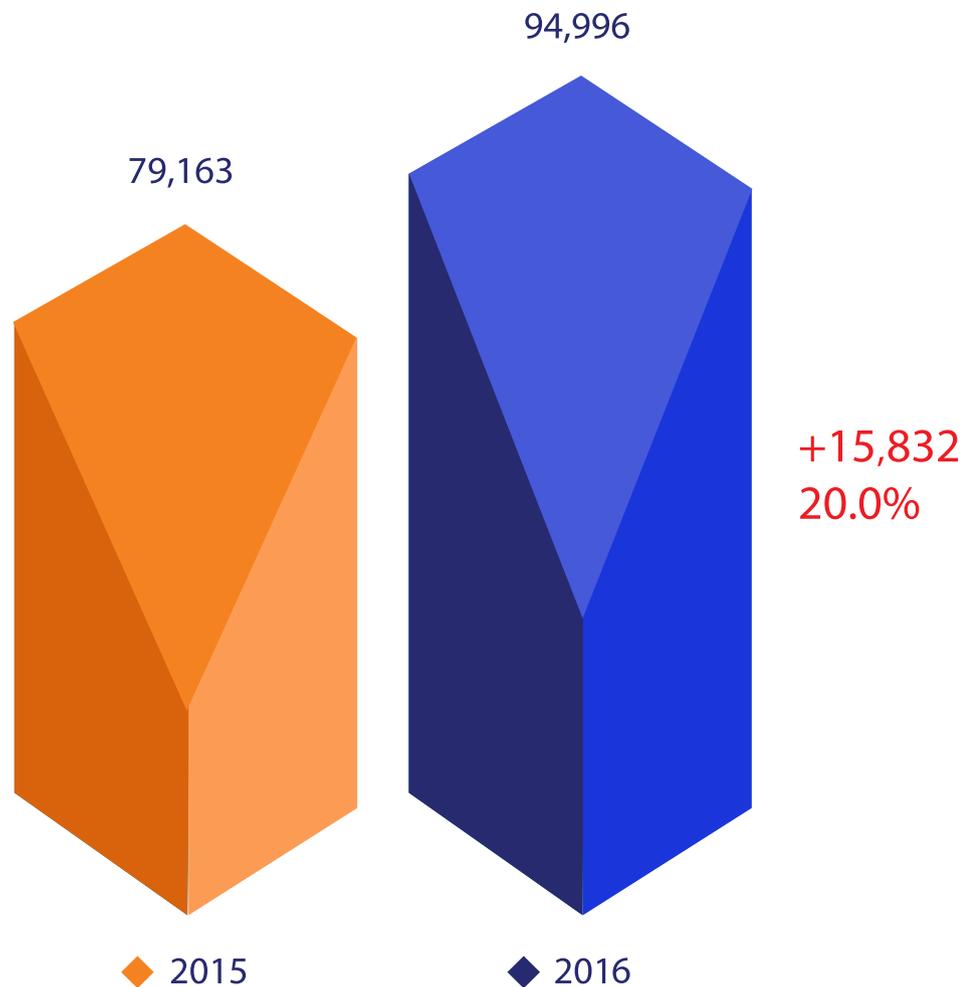


Gráfico 11  
Proyección Cartera  
(RD\$)

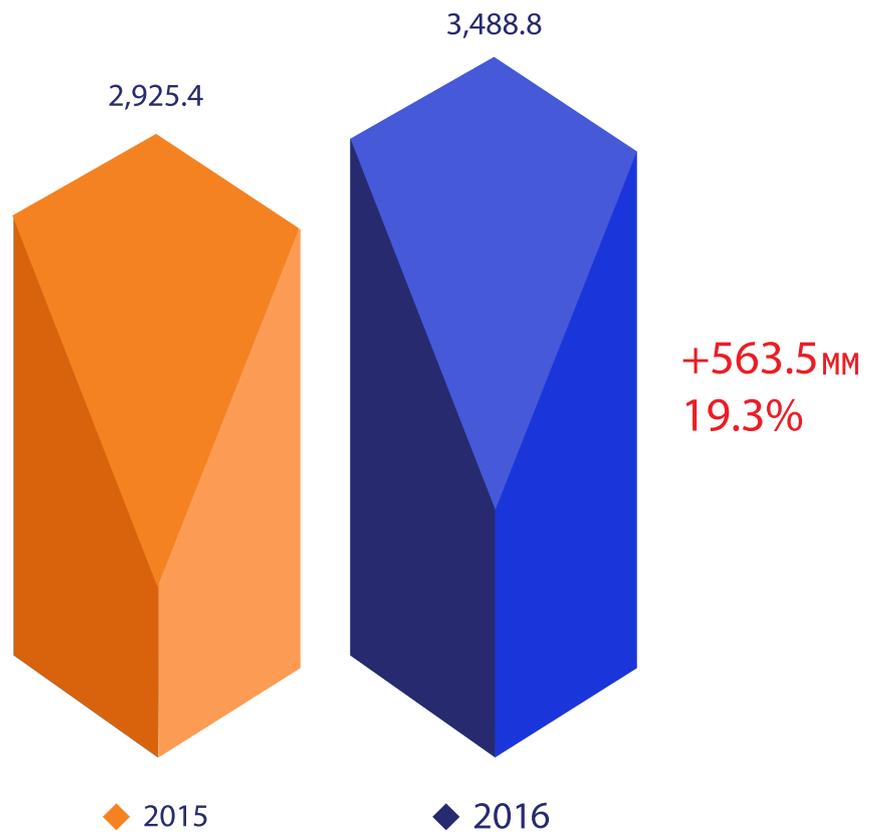
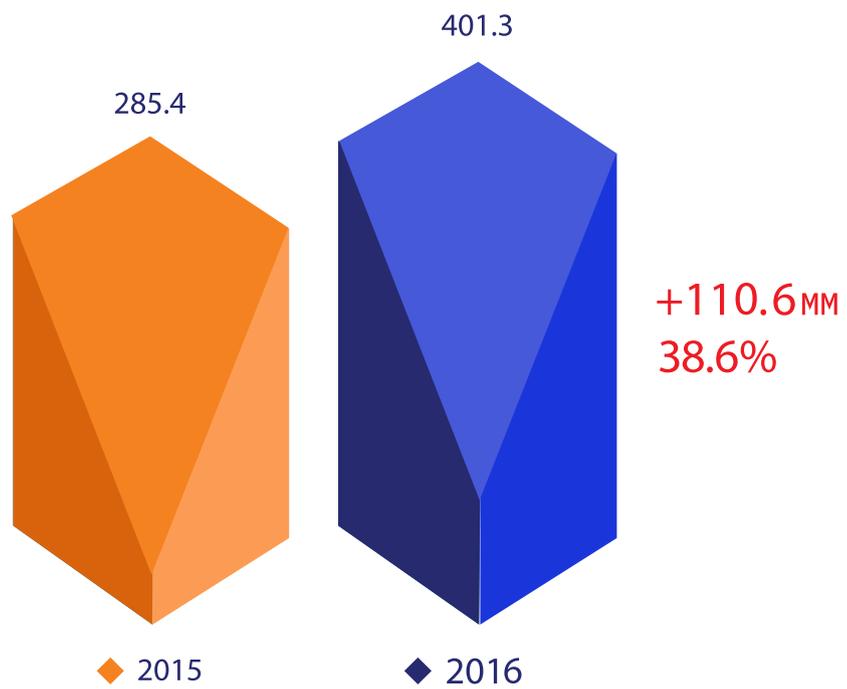


Gráfico 12  
Proyección Patrimonio  
(RD\$)



## INFORME COMISARIO DE CUENTAS

Santo Domingo, D. N.  
13 de abril de 2016

Señores:

Accionistas del Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S. A. (BANFONDESA)  
Ciudad.

Asunto: Informe Relativo a los Estados Financieros.

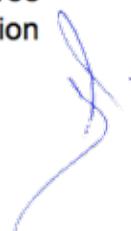
Estimados Señores:

En cumplimiento con lo establecido en el Artículo 55 de los Estatutos Sociales de la sociedad, y en virtud de la Resolución emitida en la Asamblea General Ordinaria Anual correspondiente al año 2014, mediante la cual fui designado Comisario de Cuentas de esta institución, he revisado el documento titulado, "Informe de Gobierno Corporativo: Gestión 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 2015, y su situación financiera a la fecha ya indicada.

Un hecho relevante ocurrido durante el ejercicio fiscal fue el aumento del Capital Social Autorizado de RD\$33,000,000 (Treinta y tres millones de pesos) a RD\$500,000,000 (Quinientos millones de pesos), y del Capital Suscrito y Pagado de RD\$33,000,000 (Treinta y tres millones de pesos) a RD\$250,000,000 (Doscientos cincuenta millones de pesos), operación autorizada por la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 8 de abril del 2015.

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.

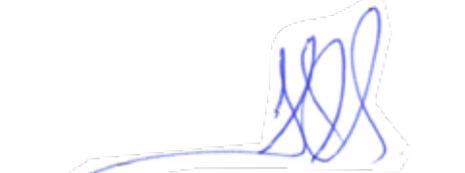
Luego de verificar los Estados Financieros, y no obstante la salvedad de los auditores independientes en cuanto a que, siguiendo las Normas Internacionales de Informacion



Financiera (NIIF's), debió reconocerse como gasto del período la suma de RD\$258.4 millones, 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 fueron presentados.

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

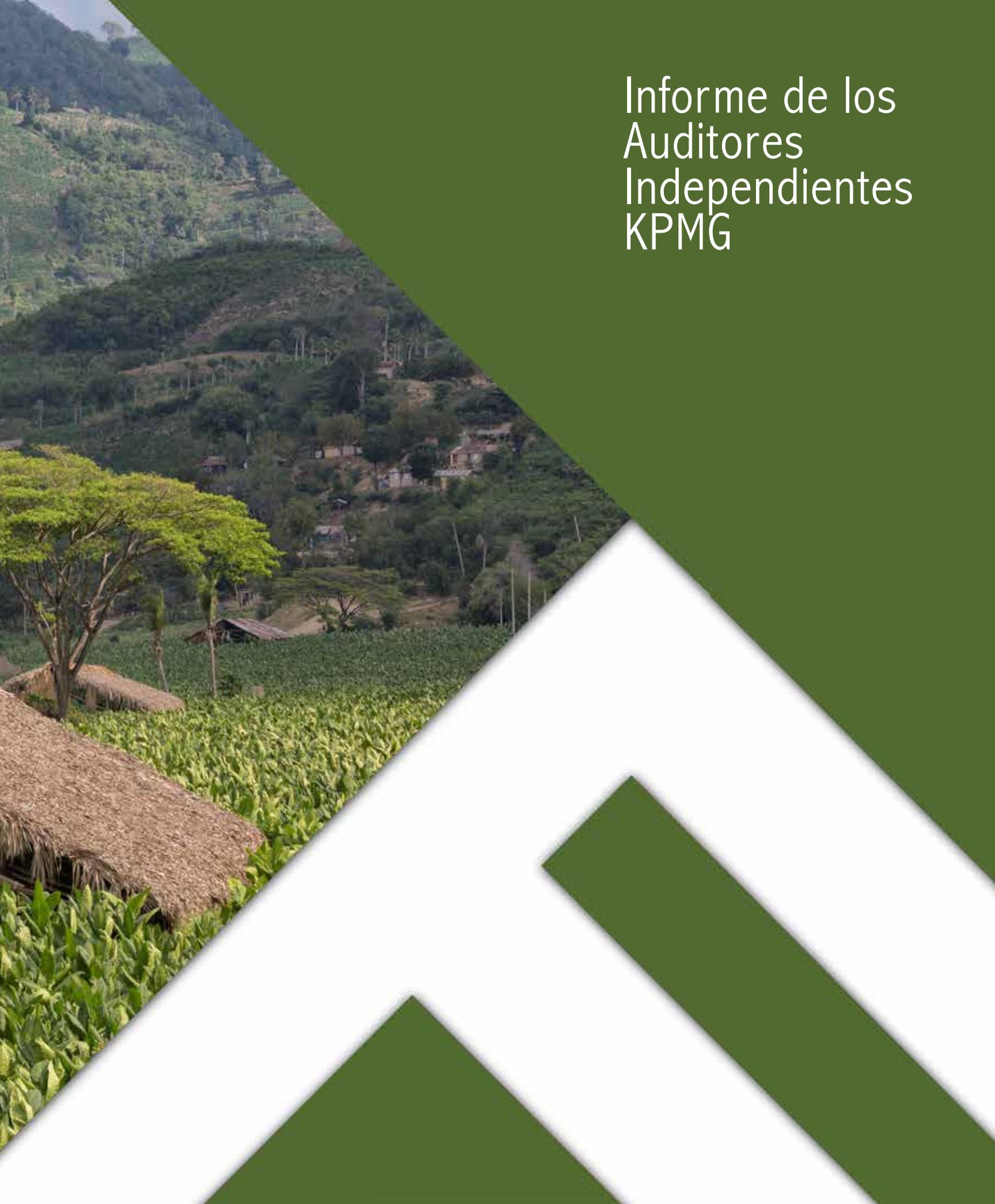
Agradeciéndoles la confianza que tuvieron al designarme Comisario de Cuentas de la Sociedad, me ofrezco a su entera disposición para aportarles cualquier información adicional que ustedes consideren necesaria en relación con el informe que ahora someto a su consideración.



---

José Alberto Rosario Sánchez  
Comisario de Cuentas





# Informe de los Auditores Independientes KPMG



**KPMG Dominicana**  
Acrópolis Center, Suite 1500  
Ave. Winston Churchill  
Apartado Postal 1467  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
Internet [www.kpmg.com.do](http://www.kpmg.com.do)

RNC 1-01025913

## Informe de los Auditores Independientes

A las Accionistas

Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S. A. (BANFONDESA):

Hemos auditado los estados financieros - base regulada que se acompañan del Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S. A. (BANFONDESA) (el Banco), los cuales comprenden el balance general - base regulada al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados - base regulada, el estado de patrimonio neto - base regulada y el estado de flujos de efectivo - base regulada por el período de ocho meses terminado en esa fecha, y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros - base regulada 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, así como por el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad de los Auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros - base regulada con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros - base regulada. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad, con el propósito 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 de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros - base regulada.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base para nuestra opinión de auditoría

(Continúa)



### *Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros - base regulada antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S. A. (BANFONDESA) al 31 de diciembre de 2015, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el período de ocho meses terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros - base regulada que se acompañan.

### *Otro Asunto - Base de Contabilidad*

Los estados financieros - base regulada 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 - base regulada y el estado de resultados - base regulada, de patrimonio neto - base regulada y de flujos de efectivo - base regulada 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.

26 de febrero de 2016

Santo Domingo,  
República Dominicana

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)**  
**Balance General - Base Regulada**  
**(Valores en RDS)**

	<b>Al 31 de diciembre de <u>2015</u></b>
<b>ACTIVOS</b>	
<b>Fondos disponibles (notas 4, 18, 25 y 26):</b>	
Caja	20,944,260
Banco Central	48,459,221
Bancos del país	25,677,755
Otras disponibilidades	<u>2,478,331</u>
	<u>97,559,567</u>
<b>Inversiones (notas 5, 21, 25 y 26):</b>	
Otras inversiones en instrumento de deuda	<u>35,000,000</u>
<b>Cartera de créditos (notas 6, 10, 18, 20, 21, 25, 26, 27 y 28):</b>	
Vigente	2,878,782,396
Vencido	46,594,578
Rendimientos por cobrar	91,310,777
Provisiones para créditos	<u>(63,361,665)</u>
	<u>2,953,326,086</u>
<b>Cuentas por cobrar (notas 7, 25 y 26)</b>	11,227,536
<b>Propiedad, muebles y equipos (notas 8, 18, 27 y 28):</b>	
Propiedad, muebles y equipos	189,356,420
Depreciación acumulada	<u>(88,660,120)</u>
	<u>100,696,300</u>
<b>Otros activos (notas 9, 16 y 28):</b>	
Cargos diferidos	5,895,179
Activos diversos	<u>67,536,059</u>
	<u>73,431,238</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><b>3,271,240,727</b></u>
<b>Cuentas contingentes (nota 19)</b>	<u>-</u>
<b>Cuentas de orden (nota 20)</b>	<u><b>61,724,227,136</b></u>

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

\_\_\_\_\_  
**Cristian Reyna**  
 Presidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
**Quilvio Jorge**  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
**María Elena Ureña**  
 Contadora

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)**  
**Balance General - Base Regulada**  
**(Valores en RDS)**

	<b>Al 31 de diciembre de <u>2015</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>PASIVOS</b>	
<b>Obligaciones con el público (notas 11, 21, 25, 26 y 27):</b>	
De ahorro	34,024,750
A plazo	379,343,599
Intereses por pagar	<u>1,129,734</u>
	<u>414,498,083</u>
<b>Fondos tomados a préstamo (notas 12, 21, 25, 26 y 28):</b>	
De instituciones financieras del país	587,658,333
De instituciones financieras del exterior	910,476,601
Otros	257,129,464
Intereses por pagar	<u>49,094,088</u>
	<u>1,804,358,486</u>
<b>Valores en circulación (notas 13, 21, 25 y 26):</b>	
Títulos y valores	59,454,293
Intereses por pagar	<u>207,493</u>
	<u>59,661,786</u>
<b>Otros pasivos (notas 14, 16, 25, 26, 27 y 28)</b>	<u>116,914,888</u>
<b>Obligaciones subordinadas (notas 15, 21, 25, 26, 27 y 28)</b>	
Deudas subordinadas	588,908,575
Intereses por pagar	<u>1,521,347</u>
	<u>590,429,922</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>2,985,863,165</u>
<b>PATRIMONIO NETO (notas 17, 18 y 27):</b>	
Capital pagado	250,000,000
Otras reservas patrimoniales	1,768,878
Resultados del período	<u>33,608,684</u>
<b>Total patrimonio neto</b>	<u>285,377,562</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><b>3,271,240,727</b></u>
<b>Cuentas contingentes (nota 19)</b>	<u>-</u>
<b>Cuentas de orden (notas 20)</b>	<u><b>61,724,227,136</b></u>

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

\_\_\_\_\_  
**Cristian Reyna**  
 Presidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
**Quilvio Jorge**  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
**María Elena Ureña**  
 Contadora

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)**  
**Estado de Resultados - Base Regulada**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>Período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015</b>
<b>Ingresos financieros (notas 21)</b>	
Intereses y comisiones por crédito	590,939,611
Intereses por inversiones	<u>1,942,034</u>
	<u>592,881,645</u>
<b>Gastos financieros (notas 21 y 27)</b>	
Intereses por captaciones	(22,449,208)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(136,158,670)</u>
	<u>(158,607,878)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>434,273,767</u>
Provisiones para cartera de créditos (notas 6 y 10)	(29,123,017)
<b>Margen financiero neto</b>	<u>405,150,750</u>
<b>Otros ingresos operacionales (nota 22)</b>	
Comisiones por servicios	90,973,527
Ingresos diversos	<u>1,020,564</u>
	<u>91,994,091</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 22)</b>	
Comisiones por servicios	(7,307,577)
Gastos diversos	<u>(12,343,470)</u>
	<u>(19,651,047)</u>
<b>Gastos operativos (notas 8, 19, 24 y 27)</b>	
Sueldos y compensaciones al personal	(238,660,886)
Servicios de terceros	(28,029,372)
Depreciación y amortizaciones	(13,099,393)
Otras provisiones	(6,025,863)
Otros gastos	<u>(151,269,129)</u>
	<u>(437,084,643)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>40,409,151</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 23)</b>	
Otros ingresos	8,557,251
Otros gastos	<u>(502,894)</u>
	<u>8,054,357</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	48,463,508
Impuesto sobre la renta (nota 16)	<u>(13,085,946)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>35,377,562</u>

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

\_\_\_\_\_  
**Cristian Reyna**  
 Presidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
**Quilvio Jorge**  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
**María Elena Urcuña**  
 Contadora

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)**  
**Estado de Patrimonio Neto - Base Regulada**  
**Período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015**  
**(Valores en RDS)**

	Capital <u>Pagado</u>	Otras Reservas <u>Patrimoniales</u>	Resultados del <u>Ejercicio</u>	Total <u>Patrimonio</u>
<b>Saldos al 1ro. de mayo de 2015</b>	-	-	-	-
Aportes de capital (nota 17)	250,000,000	-	-	250,000,000
Resultado del ejercicio	-	-	35,377,562	35,377,562
Transferencia a otras reservas (nota 17)	-	<u>1,768,878</u>	<u>(1,768,878)</u>	-
<b>Saldos 31 de diciembre de 2015</b>	<u>250,000,000</u>	<u>1,768,878</u>	<u>33,608,684</u>	<u>285,377,562</u>

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

\_\_\_\_\_  
**Cristian Reyna**  
 Presidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
**Quilvio Jorge**  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
**María Elena Ureña**  
 Contadora

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)**  
**Estado de Flujos de Efectivo - Base Regulada**  
**(Valores en RDS)**

	<b>Período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015</b>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	
Intereses y comisiones cobradas por créditos	501,570,868
Otros ingresos financieros cobrados	91,994,091
Otros ingresos operacionales cobrados	8,557,251
Intereses pagados por captaciones	(21,319,474)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(85,335,742)
Gastos generales y administrativos pagados	(361,751,357)
Otros gastos operacionales pagados	(19,959,948)
Pagos diversos por actividades de operación	<u>(69,895,812)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>43,859,877</u>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b> (Nota 28)	
Aumento en inversiones	(35,000,000)
Créditos otorgados	2,432,748,452
Créditos cobrados	(2,833,203,832)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(66,319,682)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	<u>4,926</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(501,770,136)</u>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (Nota 28)</b>	
Captaciones recibidas	1,126,900,860
Devolución de captaciones	(654,078,218)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	1,743,214,701
Operaciones de fondos pagados	(1,910,567,517)
Aportes de capital	<u>250,000,000</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>555,469,826</u>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<u>97,559,567</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<u>-</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<u>97,559,567</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)**  
**Estado de Flujos de Efectivo - Base Regulada, Continuación**  
**(Valores en RDS)**

	<b>Periodo de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015</b>
Conciliación entre el resultado del período y el efectivo neto provisto por usado en las actividades de operación:	
Resultado del ejercicio	<u>35,377,562</u>
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto usado en las actividades de operación:	
Depreciación y amortización	13,099,393
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(4,918)
Impuesto sobre la renta, neto	13,085,946
Provisión cartera de créditos	29,123,017
Cambios netos en activos y pasivos:	
Rendimientos por cobrar	(91,310,777)
Cuentas por cobrar	(11,227,536)
Cargos diferidos	(5,895,179)
Activos diversos	1,805,598
Intereses por pagar	51,952,662
Otros pasivos	<u>7,854,109</u>
<b>Total de ajustes</b>	<u>8,482,315</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><b>43,859,877</b></u>

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

\_\_\_\_\_  
**Cristian Reyna**  
 Presidente Ejecutivo

\_\_\_\_\_  
**Quilvio Jorge**  
 Gerente General

\_\_\_\_\_  
**María Elena Ureña**  
 Contadora

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

31 de diciembre de 2015

(Valores en RDS)

### 1 Entidad

Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S. A. (BANFONDESA) (el Banco), es una institución financiera constituida en marzo de 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.

Para el Banco iniciar sus operaciones recibió del Fondo para Desarrollo, Inc. (FONDESA) (institución sin fines de lucro especializada en microcréditos, creada por la Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI) el 31 de mayo de 1982), una parte sustancial de sus activos productivos, así como los pasivos financieros asociados a dichos activos, convirtiéndose FONDESA de esta manera en el accionista mayoritario del Banco. Esta transferencia fue aprobada por las autoridades monetarias mediante la circular (SB): ADM/ 0424 de fecha 5 de mayo de 2015. Los activos y pasivos financieros recibidos de FONDESA al 30 de abril de 2015 se detallan a continuación:

#### Activos

Préstamos por cobrar	RDS	2,524,921,594
Provisión para préstamos de dudoso cobro		<u>(34,238,648)</u>
Préstamos por cobrar, neto		<u>2,490,682,946</u>
Propiedad, muebles y equipos		187,662,450
Depreciación acumulada		<u>(75,609,870)</u>
Propiedades, muebles y equipos, neto		<u>112,052,580</u>
Otros activos		<u>3,535,426</u>
Total activos recibidos	<b>RDS</b>	<b><u>2,606,270,952</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**Pasivos**

Fondos tomados a préstamos	RDS	1,922,617,214
Otros pasivos		<u>94,745,162</u>
Total pasivos recibidos		2,017,362,376
Deuda subordinada asumida por BANFONDESA		<u>588,908,576</u>
Total pasivos recibidos y deuda subordinada	<b>RDS</b>	<b><u>2,606,270,952</u></b>

Al 31 de diciembre de 2015, los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Cristian Reyna Tejada	Presidente Ejecutivo
Juan Alfonso Mera Montero	Vicepresidente
Quilvio Jorge	Gerente General
César Céspedes	Gerente Financiero
Steffanie Ortega	Gerente de Riesgos y Cumplimiento
Norca Hernández	Gerente de Operaciones
Ilsa Silverio	Gerente de Contabilidad
Rafael Gómez	Gerente de Auditoría Interna
Eddy Pérez	Gerente de Negocios
Reynaldo Almonte	Gerente de Tecnología

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.

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

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantiene 54 sucursales distribuidas en diferentes regiones del país y su oficina principal está ubicada en la calle Restauración, Esquina calle Jácuba No. 127, Santiago de los Caballeros.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 26 de febrero de 2016. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad****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, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros - base regulada que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

Los estados financieros - base regulada 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 las diferencias más importantes, es como sigue:

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por la entidad y los niveles de provisiones, de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores) y los días de atraso (en caso de los de consumo, hipotecarios y menores deudores comerciales). Esta evaluación (para los mayores deudores comerciales) incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario y el historial de pago y los niveles de garantía. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para la evaluación de la cartera de créditos se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo.

En el caso de los créditos colectivamente evaluados para determinar si existe un deterioro, se consideran la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos del grupo de crédito, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la Gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- ii) Las prácticas 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. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro.
- iii) Los intereses por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los intereses por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %. Los intereses generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados de resultados. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de los intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- 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 del balance general - base regulada. Las Normas Internacionales de Información Financiera 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 del balance general - base regulada.
- 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 Normas Internacionales de Información Financiera 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 de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y plusvalía sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos y que la amortización inicie una vez sean aprobados, desde la fecha en que se realizaron los desembolsos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos y amortizadas de inmediato, siempre y cuando vayan a generar beneficios económicos futuros.
- vii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías, aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- viii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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 Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas y líneas de crédito de utilización automática. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xi) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, las entidades financieras deben revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesta derivado 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 Normas Internacionales de Información Financiera requieren que esta revelación permita a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a 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, la fecha de reporte y como la entidad maneja esos riesgos.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros, no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlos como ingresos.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- xiii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

- xiv) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- xv) Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente un estado financiero de resultado y resultado integrado o que se presente un estado financiero separado de resultado integrado, en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en que se informa. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros - base regulada.
- xvi) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero conjunto de resultados y resultados integrales o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros - base regulada.

**2.2 Uso de estimados**

La preparación de los estados financieros - base regulada 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.

(Continúa)

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

### Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

El Banco asigna a los créditos comerciales reestructurados una clasificación inicial no menor de "C", independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo de país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C", al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

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

El devengo de intereses 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 en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones) y en el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008.

De acuerdo con dicho reglamento, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza en base a 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. 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 pagos, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, 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 necesarias.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito aprobadas en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$25 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

Se constituye provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio de los créditos en moneda extranjera clasificados D y E, y se considera como riesgo expuesto el 20 % de la deuda para aquellos créditos garantizados clasificados D y E, con más de 90 días de atrasos.

Para los créditos menores deudores comerciales y de consumo, la clasificación es determinada en base a los días de atraso y no toma en consideración las garantías. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor y solamente son considerados para los créditos a deudores comerciales.

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 la entidad de intermediación financiera 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 no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

Los excesos en provisión para cartera de crédito no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días y la provisión para los créditos D y E en moneda extranjera. (Permiten su transferencia a otro activo riesgoso).

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente, 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 son aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Polivalentes

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 solo consideradas entre un 50 % y un 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

No polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías solo aplicarán entre un 30 % y 50 % 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 en base a una tabla (Tabla 8) 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 a 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor a 18 meses para los bienes inmuebles.

**2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar**

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa.

La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa 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 con 90 días de vencidos se provisionan 100 %. A partir de esos plazos se suspende su devengo, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

**2.4.3 Provisión para contingencias**

La provisión para operaciones contingentes, la cual se registra en el renglón de otros pasivos, corresponde a fianzas, avales y fondos para líneas, entre otros, se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyendo dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 19 a los estados financieros - base regulada.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**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 No. 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en 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 Banco clasifica las inversiones en cuatro categorías: valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Los valores a negociar son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento son aquellas inversiones que la Entidad tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que se coticen en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta son todas las inversiones en valores que cotizan en un mercado activo u organizado y que no se encuentran incluidas en las categorías de valores a negociar o mantenidas hasta su vencimiento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres categorías anteriores, son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda se reconocen contablemente a su costo amortizado.

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. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano, no se considera el riesgo del emisor y su clasificación se realiza sobre la base de los precios de mercado, si estos están disponibles.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la nota 5.

**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 Vida Útil</u>
Edificios	20
Mobiliario y equipos	5
Equipos de transporte	5
Equipos de cómputos	5
Otros muebles y equipos	<u>7</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando bases y tasas diferentes, de conformidad con la Ley No. 11-92 y sus modificaciones.

**2.8 Cargos diferidos**

Los cargos diferidos incluyen el impuesto sobre la renta diferido, seguros pagados por anticipados y otros pagos adelantados.

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

**2.9 Activos y pasivos en moneda extranjera**

Las cantidades en los estados financieros - base regulada 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 - base regulada. Las transacciones ocurridas durante el período 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 el estado de resultados - base regulada.

**2.10 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.

**2.11 Deuda subordinada**

El Banco mantiene una deuda subordinada correspondiente a financiamientos obtenidos 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.

**2.12 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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Los intereses sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o descuento en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y es reconocido como parte de los intereses ganados.

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.

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 y otros, 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.

**2.13 Provisiones**

Excepto por lo incluido en las notas 2.1 (x) y 2.4, el Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso 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.

**2.14 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 el estado de resultados - base regulada.

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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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. 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.

**2.15 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 o 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 el balance general - base regulada del Banco.

Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, cuentas por cobrar, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior y los fondos tomados a préstamo.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

*Inversiones en valores y valores en circulación*

El valor razonable de las inversiones y valores en circulación, se estima en base al valor en libros ajustado por deterioro, el cual fue determinado siguiendo las directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar los valores razonables de estas.

*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 2.12).

**2.16 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.

**2.17 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.

**2.18 Contingencias**

El Banco considera como contingencia las operaciones por las cuales la institución ha asumido riesgos de crédito que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generar obligaciones frente a terceros.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**2.19 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.

**3 Transacciones en moneda extranjera y exposición al riesgo cambiario**

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco no está expuesto a riesgo cambiario, el mismo no presenta saldos en moneda extranjera a dicha fecha. Tal y como se establece en la nota 12, existen préstamos en el extranjero originados en moneda extranjera y los mismos al momento de ser desembolsados son convertidos a pesos dominicanos (RD\$) a la tasa de cambio vigente en el mercado.

**4 Fondos disponibles**

Al 31 de diciembre de 2015, los fondos disponibles consisten de:

Fondos disponibles			
Caja	RDS	20,944,260	
Banco Central de la República Dominicana		48,459,221	
Bancos del país		25,677,755	
Otras disponibilidades		<u>2,478,331</u>	
	<b>RDS</b>	<b><u>97,559,567</u></b>	

El encaje legal requerido al 31 de diciembre de 2015 es de RD\$47,667,813. Para estos fines el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por monto de RD\$48,459,221.

**5 Inversiones**

Al 31 de diciembre de 2015 las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se detallan como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda - Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	<u>35,000,000</u>	<u>3.5 %</u>	Enero 2016

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**6 Cartera de créditos**

a) *El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2015 se presenta a continuación:*

<u>Créditos comerciales:</u>	
Préstamos	RDS 1,652,520,041
<u>Créditos de consumo:</u>	
Préstamos de consumo	1,272,856,933
	<u>2,925,376,974</u>
Rendimientos por cobrar	91,310,777
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(63,361,665)</u>
	<b>RDS <u>2,953,326,086</u></b>

Una proporción de los créditos cuentan con garantía hipotecaria o prendaria, certificados financieros en el Banco y 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 11 % hasta 48 % sobre el saldo insoluto del préstamo.

b) *La condición de la cartera de créditos es:*

<u>Créditos comerciales:</u>	
Vigente (i)	RDS 1,625,529,888
Vencidos (ii)	<u>26,990,153</u>
	<u>1,652,520,041</u>
<u>Créditos de consumo:</u>	
Vigente (i)	1,253,252,508
Vencidos (ii)	<u>19,604,425</u>
	1,272,856,933
<u>Rendimiento por cobrar:</u>	
Vigentes (i)	75,782,049
Vencidos (ii)	<u>15,528,728</u>
	91,310,777
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(63,361,665)</u>
	<b>RDS <u>2,953,326,086</u></b>

- (i) Representan préstamos y rendimientos por cobrar que están al día en el pago.  
(ii) 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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

c) *Por tipo de garantía:*

Con garantías polivalentes (iii)	RDS	147,768,154
Con garantías no polivalentes (iv)		2,773,983,982
Sin garantía (v)		3,624,838
Rendimientos por cobrar		91,310,777
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar		<u>(63,361,665)</u>
	<b>RDS</b>	<b><u>2,953,326,086</u></b>

- (iii) 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 un 50 % y un 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 detalle:

<u>Tipo de Garantía</u>	<u>Porcentaje de Admisión</u>
Títulos públicos	100 %
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación financiera	100 %
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y <i>stand by</i> bancario	95 %
Bienes raíces y habitaciones	80 %
Garantía de inventarios	90 %
Industria de uso múltiple	70 %
Hoteles ubicados en polos turísticos desarrollados	70 %
Hoteles ubicados en polos turísticos incipientes	50 %
Zonas francas de uso múltiple	60 %
Otras garantías polivalentes	<u>70 %</u>

- (iv) Las garantías 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 aplicarán de acuerdo con los siguientes porcentajes:

Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años y vehículos pesados con seguro	50 %
Industria de uso único	30 %
Otras garantías no polivalentes	<u>30 %</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

*d) Por origen de los fondos:*

Propios	RDS	250,000,000
Otros organismos		2,675,376,974
Rendimientos por cobrar		91,310,777
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar		<u>(63,361,665)</u>
<b>RDS</b>		<b><u>2,953,326,086</u></b>

*e) Por plazos:*

Corto plazo (hasta un año)	RDS	958,425,222
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)		1,584,799,346
Largo plazo (más de tres años)		382,152,406
Rendimientos por cobrar		91,310,777
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar		<u>(63,361,665)</u>
<b>RDS</b>		<b><u>2,953,326,086</u></b>

*f) Por sectores económicos:*

Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	RDS	368,611,045
Pesca		1,599,153
Explotación de minas y canteras		2,339,395
Industria Manufacturera		40,736,597
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales		860,647
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado		340,764
Construcción		38,758,021
Comercio al por mayor y al por menor		560,782,386
Alojamiento y servicios de comida		66,992,312
Actividades financieras y de seguro		62,973,709
Actividades inmobiliarias, alquiler y actividades empresariales		71,871,053
Administración pública y defensa		31,517,241
Actividades de los hogares en calidad de empleadores		61,120,288

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Enseñanza	32,769,716
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	10,858,937
Transporte, almacenamiento y comunicación	147,208,808
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	153,407,756
Consumo de bienes y servicios	1,272,629,146
Rendimientos por cobrar	91,310,777
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(63,361,665)</u>
<b>RDS</b>	<b><u>2,953,326,086</u></b>

**7 Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2015 las cuentas por cobrar consisten en:

Cuentas a recibir diversas:	
Otras cuentas por cobrar (a)	RDS 9,484,632
Gastos por recuperar	<u>1,742,904</u>
<b>RDS</b>	<b><u>11,227,536</u></b>

(a) Incluye un monto aproximado de RDS\$8,967,000 correspondiente a desembolso realizado como avance para compra de cartera.

**8 Propiedad, muebles y equipos**

Un movimiento de las propiedades, muebles y equipos durante el período de ocho meses terminado el 31 diciembre de 2015, es como sigue:

	Edificaciones	Muebles y Equipo	Equipos de Transporte	Otros Muebles y Equipos	Muebles y Enseres	Construcción en proceso	Total
Costo:							
Saldos al 1ro. de mayo	-	-	-	-	-	-	-
Activos recibidos (a)	RDS 21,776,413	47,454,014	9,061,167	63,037,443	-	46,333,413	187,662,450
Adiciones	-	12,499,551	-	8,866,437	8,644,694	36,309,000	66,319,682
Transferencias	-	3,670,198	-	7,450,908	(6,018,696)	(5,102,410)	-
Reclasificaciones (b)	-	-	-	-	-	(64,576,561)	(64,576,561)
Retiro	-	(49,151)	-	-	-	-	(49,151)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>21,776,413</u>	<u>63,574,612</u>	<u>9,061,167</u>	<u>79,354,788</u>	<u>2,625,998</u>	<u>12,963,442</u>	<u>189,356,420</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Depreciación:							
Saldos al 1ro. de mayo							
	-	-	-	-	-	-	-
Activos							
recibidos a)	8,404,873	28,627,330	5,021,785	33,555,882	-	-	75,609,870
Gasto de depreciación	732,028	5,493,765	763,049	6,110,551	-	-	13,099,393
Retiro	-	(49,143)	-	-	-	-	(49,143)
Saldos al final	9,136,901	34,071,952	5,784,834	39,666,433	-	-	88,660,120
Propiedad, muebles y equipos, neto	<b>RDS 12,639,512</b>	<b>29,502,669</b>	<b>3,276,333</b>	<b>39,688,355</b>	<b>2,625,998</b>	<b>12,963,442</b>	<b>100,696,309</b>

- a) Corresponde activos fijos recibidos el 1 de mayo de 2015 para inicio de las operaciones del Banco proveniente del Fondo para el Desarrollo, Inc. tal y como se establece en las notas 1 y 28.
- b) Corresponde a programas de computadoras reclasificados a otros activos (Ver nota 9).

**9 Otros activos**

Un detalle de este renglón al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

Otros cargos diferidos:	
Seguros pagados por anticipado	RDS 31,956
Impuestos pagados por anticipado	93,291
Impuesto sobre la renta diferido (nota 16)	1,229,671
Pagos anticipados (a)	<u>4,540,261</u>
Subtotal	<u>5,895,179</u>
Activos diversos:	
Bienes diversos:	
Biblioteca y obras de arte	3,535,426
Otros bienes diversos (b)	<u>64,000,633</u>
Subtotal	<u>67,536,059</u>
Total	<b>RDS <u>73,431,238</u></b>

- (a) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde principalmente a anticipos a proveedores por servicios profesionales.
- (b) Corresponde a programas de computadoras, los cuales al 31 de diciembre de 2015, se encuentran pendientes de autorización por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, para su admisión como cargos diferidos y consecuente inicio de amortización (ver nota 8).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**10 Resumen de provisiones para activos riesgosos**

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos por el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

		<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Rendimientos por Cobrar</u>	<u>Total</u>
Saldos al inicio	RDS	-	-	-
Provisión recibida por transferencia realizada (Ver notas 1 y 28)		32,866,989	1,371,659	34,238,648
Constitución de provisiones		<u>26,197,965</u>	<u>2,925,052</u>	<u>29,123,017</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015 y provisiones mínimas exigidas (a)	<b>RDS</b>	<b><u>59,064,954</u></b>	<b><u>4,296,711</u></b>	<b><u>63,361,665</u></b>

- (a) Al 31 de diciembre de 2015, corresponden a las provisiones mínimas exigidas, determinadas sobre la base de autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones sin su autorización.

**11 Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2015 se detallan como sigue:

**a) Por tipo**

	<u>Moneda Nacional RDS</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada Anual</u>
De ahorro	34,024,750	0.29 %
A plazo	379,343,599	8.00 %
Intereses por pagar	<u>1,129,734</u>	<u>-</u>
Total	<b><u>414,498,083</u></b>	<b><u>8.29 %</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**b) Por sector**

	Moneda Nacional <u>RDS</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>Anual</u>
Sector privado no financiero	413,368,349	8.29 %
Intereses por pagar	<u>1,129,734</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>414,498,083</u></b>	<b><u>8.29 %</u></b>

**c) Por plazo de vencimiento**

	Moneda Nacional <u>RDS</u>	Tasa Promedio Ponderada <u>Anual</u>
De 0 a 15 días	34,024,750	0.29 %
De 181 a 360 días	215,070,454	4.50 %
A más de un año	164,273,145	3.50 %
Intereses por pagar	<u>1,129,734</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>414,498,083</u></b>	<b><u>8.29 %</u></b>

Las obligaciones con el público no incluyen montos restringidos.

**12 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>
a) Instituciones financieras del país:					
Banco Popular Dominicano Banco Múltiple, S. A.	Préstamo	Sin garantía	11.90 %	2017	RDS 23,817,167
Banco Popular Dominicano Banco Múltiple, S. A.	Préstamo	Sin garantía	10.95 %	2017	143,841,166
Banco Popular Dominicano Banco Múltiple, S. A.	Préstamo	Sin garantía	11.90 %	2017	205,000,000

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, S. A.	Préstamo	Sin garantía	10.00 %	2022	115,000,000
Banco de Ahorro y Crédito ADEMI, S.A	Préstamo	Sin garantía	11.00 %	2017	100,000,000
Corporación Zona Franca Industrial de Santiago, Inc.	Préstamo	Sin garantía	10.00 %	2017	160,000,000
Fondo para el Financiamiento de la Microempresa (FondoMicro)	Préstamo	Sin garantía	10.00 %	2016	57,000,000
Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI)	Préstamo	Sin garantía	7.50 %	2017	40,129,464

## b) Instituciones financieras del exterior:

Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	11.43 %	2018	69,712,500
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	10.29 %	2020	145,204,500
Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)	Préstamo	Sin garantía	14.59 %	2020	101,743,518
Corporación Financiera Internacional (IFC)	Préstamo	Sin garantía	11.78 %	2017	133,333,333
Corporación Financiera Internacional (IFC)	Préstamo	Sin garantía	14.13 %	2017	195,000,000
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.40 %	2023	147,350,000
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.50 %	2022	118,132,750

## c) Intereses por pagar

49,094,088

**RDS 1,804,358,486**

Al 31 de diciembre de 2015, 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 2015 el Banco está en cumplimiento con estos requisitos e índices de dichas instituciones.

Al 31 de diciembre de 2015 el Banco no está expuesto a riesgo cambiario en los préstamos bancarios y con terceros, 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\$).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

## 13 Valores en circulación

Los valores en circulación, al 31 de diciembre de 2015 se detallan como sigue:

## a) Por tipo

	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual
Certificados financieros	59,454,293	8.57 %
Intereses por pagar	<u>207,493</u>	<u>-</u>
	<b><u>59,661,786</u></b>	<b><u>8.57 %</u></b>

## b) Por sector

	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual
Privado no financiero	49,454,293	6.98 %
Financiero	10,000,000	1.59 %
Intereses por pagar	<u>207,493</u>	<u>-</u>
	<b><u>59,661,786</u></b>	<b><u>8.57 %</u></b>

## c) Por plazo de vencimiento

	Moneda Nacional RDS	Tasa Promedio Ponderada Anual
De 31 a 60 días	2,161,075	0.22 %
De 61 a 90 días	17,570,318	2.31 %
De 91 a 180 días	38,625,431	5.89 %
De 181 a un año	1,087,469	0.15 %
Más de un año	10,000	0.00 %
Intereses por pagar	<u>207,493</u>	<u>-</u>
	<b><u>59,661,786</u></b>	<b><u>8.57 %</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**14 Otros pasivos**

Un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

Acreedores diversos:

Acreedores por adquisición de bienes y servicios	RDS	32,965,199
Impuestos retenidos a terceros por pagar		4,416,254

Otras provisiones:

Bonificación	6,072,717
Honorarios profesionales	1,715,059
Otras	7,364,885

Impuesto sobre la renta por pagar (nota 16)	14,315,617
Partidas por imputar (a)	<u>50,065,157</u>

**RDS 116,914,888**

- (a) Al 31 de diciembre de 2015, 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 periodo no mayor a 30 días.

**15 Obligaciones subordinadas**

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

<u>Tipo</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>de Interés</u> <u>Efectiva</u>	<u>Plazo</u>
Deuda subordinada valor nominal (a)	588,908,575	3.00 %	5 años
Intereses por pagar	<u>1,521,347</u>	<u>-</u>	<u>N/A</u>

- (a) Corresponden a la contratación de una deuda subordinada, sustentada mediante un Pagaré Notarial suscrito con la relacionada Fondo Para el Desarrollo Inc. que genera intereses pagados mensualmente durante su periodo de vigencia, y el capital a vencimiento. Los términos de contratación de esta deuda subordinada contemplan que los intereses aumenten anualmente un 1 % durante su vigencia.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**16 Impuesto sobre la renta**

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible por el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

Resultado antes de impuesto sobre la renta	RDS	48,463,508
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Penalidades en pago de impuesto		2,959
Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal		4,559,253
Ganancia en venta de activos fijos		<u>(4,918)</u>
		<u>4,557,294</u>
Renta neta imponible	<b>RDS</b>	<b><u>53,020,802</u></b>

El Código Tributario de la República Dominicana, según enmendado, establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el 27 % de la renta neta imponible o el 1 % de los activos fijos netos, el que resulte mayor. Al 31 de diciembre de 2015 el Banco califica para pagar sobre la base del 27 % de su renta neta imponible.

Un detalle del impuesto determinado y monto a pagar al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

Renta neta imponible	RDS	53,020,802
Tasa impositiva		<u>27 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado y por pagar (i)	<b>RDS</b>	<b><u>14,315,617</u></b>

- (i) Al 31 de diciembre de 2015, el impuesto sobre la renta por pagar se presenta dentro de las otras provisiones en el renglón de otros pasivos, en el balance general - base regulada que se acompaña.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Al 31 de diciembre de 2015 el impuesto sobre la renta en el estado de resultados - base regulada está compuesto de la siguiente manera:

Corriente	RD\$	14,315,617
Diferido		<u>(1,229,671)</u>
	<b>RD\$</b>	<b><u>13,085,946</u></b>

Un detalle del impuesto sobre la renta diferido y las partidas que lo originan al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

	Saldo al Inicio	Ajuste del Período	Saldo al Final
Propiedad, muebles y equipos	RDS <u>-</u>	<u>1,229,671</u>	<u>1,229,671</u>

Al 31 de diciembre de 2015, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en el balance general - base regulada que se acompaña.

Una conciliación de la tasa efectiva de impuesto sobre la renta por el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

	%	Monto RD\$
Resultado del ejercicio	73.00	35,377,562
Impuesto sobre la renta, neto	<u>27.00</u>	<u>13,085,946</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>100.00</u>	<u>48,463,508</u>
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	13,085,147
Otras partidas no deducibles	<u>0.00</u>	<u>799</u>
	<u>27.00</u>	<u>13,085,946</u>

La Ley No. 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 período 2015. Cualquier ajuste relacionado, con la presentación de dicho estudio resultante de una auditoría de la Dirección General de Impuestos Internos se llevará a resultados en el período que dicho ajuste sea determinado.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**17 Patrimonio neto**

El patrimonio consiste de:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>RDS</u>	<u>Cantidad</u>	<u>RDS</u>
Acciones al: 31 de diciembre de 2015	<u>5,000,000</u>	<u>500,000,000</u>	<u>2,500,000</u>	<u>250,000,000</u>

Al 31 de diciembre de 2015 la estructura de participación accionaria, es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas - ente relacionado	1,750,000	175,000,000	70 %
Personas físicas entes vinculados	<u>750,000</u>	<u>75,000,000</u>	<u>30 %</u>
	<u>2,500,000</u>	<u>250,000,000</u>	<u>100 %</u>

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

**17.1 Otras reservas patrimoniales****17.1.1 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 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 2015, es como sigue:

<u>Concepto de Limite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Solvencia	10 %	12.00 %
Encaje legal	RDS <u>47,667,813</u>	<u>48,459,221</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Créditos individuales:			
Con garantías reales	RDS	75,000,000	7,233,394
Sin garantías reales		37,500,000	5,042,985
Partes vinculadas		187,500,000	22,449,066
Propiedad, muebles y equipos		<u>375,000,000</u>	<u>100,696,300</u>

**19 Compromisos y contingencias****(a) Alquiler de local y equipos**

El Banco presenta compromisos de pago de alquiler 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 período de ocho meses, terminado el 31 de diciembre de 2015, el monto pagado por este concepto asciende a RD\$58,439,236, distribuidos en cuotas mensuales de RD\$7,304,905, el cual se incluye en los gastos operativos en el estado de resultados - base regulada que se acompaña.

El compromiso de pago por este concepto para el año 2016, es de aproximadamente RD\$87,600,000.

**(b) Cuota Superintendencia**

La Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante la Tercera Resolución de fecha 20 de diciembre de 2007, requiere de las instituciones de intermediación financiera de un aporte 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 el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015, el Banco no incurrió en gasto por este concepto, debido a que se encontraba en etapa inicial de operación. El compromiso de pago por este concepto para el próximo año es de aproximadamente RD\$815,000.

**(c) Fondo de contingencia**

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 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.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

El gasto por este concepto durante el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015, fue de aproximadamente RDS\$1,588,761 y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados - base regulada que se acompaña.

**(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 el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015, fue de aproximadamente RDS\$270,000, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados - base regulada que se acompaña.

**(e) Demandas**

Al 31 de diciembre de 2015, BANFONDESA está envuelta 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 2015.

**20 Cuentas de orden**

Un detalle de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

Garantías recibidas en poder de terceros	RDS	61,168,358,399
Garantías recibidas en poder de la institución		19,983,440
Créditos otorgados pendiente de utilizar		9,050,614
Capital autorizado		500,000,000
Cuenta de registros varios		<u>26,834,683</u>
Cuentas de orden de origen deudor	<b>RDS</b>	<b><u>61,724,227,136</u></b>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**21 Ingresos y gastos financieros**

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

Ingresos financieros:

Por cartera de créditos:

Por créditos comerciales	RDS	328,197,146
Por créditos de consumo		<u>262,742,465</u>
Subtotal		590,939,611

Por ganancias por inversiones

1,942,034

Total

**RDS 592,881,645**

Gastos financieros:

Por captaciones:

Depósitos del público	RDS	(313,418)
Valores en poder del público		(10,112,240)
Obligaciones subordinadas		<u>(12,023,550)</u>

Subtotal

(22,449,208)

Por financiamientos

Financiamientos obtenidos (136,158,670)

Total

**RDS (158,607,878)****22 Otros ingresos (gastos) operacionales**

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

Otros ingresos operacionales:

Comisiones por servicios:

Comisiones por cobranzas	RDS	32,433,287
Otras comisiones cobradas:		
Comisiones por cheques devueltos		78,000
Otras comisiones cobradas		14,779,762
Comisiones por desembolsos de préstamos		43,662,337
Comisiones por cancelaciones anticipadas		621
Comisiones por cartas certificaciones		<u>19,520</u>

Subtotal

90,973,527

Ingresos diversos:

Otros ingresos operacionales diversos 1,020,564

Total

**RDS 91,994,091**

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

Otros gastos operacionales:		
Por otros servicios	RDS	(7,307,577)
Gastos diversos:		
Otros gastos operacionales diversos		<u>(12,343,470)</u>
Total	<b>RDS</b>	<b><u>(19,651,047)</u></b>

**23 Otros ingresos (gastos)**

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	RDS	1,252,140
Ganancia por venta de activos fijos		4,918
Otros ingresos no operacionales		<u>7,300,193</u>
	<b>RDS</b>	<b><u>8,557,251</u></b>
Otros gastos:		
Donaciones efectuadas	RDS	308,707
Otros gastos no operacionales		<u>194,187</u>
	<b>RDS</b>	<b><u>502,894</u></b>

**24 Remuneraciones y beneficios sociales**

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

Sueldos, salarios y participaciones		
en beneficios	RDS	(200,557,726)
Contribuciones a planes de pensiones		(25,354,087)
Otros gastos de personal		<u>(12,749,073)</u>
	<b>RDS</b>	<b><u>(238,660,886)</u></b>

De este importe, un total de RDS11,279,855 corresponde a retribución del personal directivo, definido como aquellos que ocupan la posición de Vicepresidente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2015, el Banco mantenía una nómina de 866 empleados.

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

**25 Evaluación de riesgos****25.1 Riesgo de tasas de interés**

Los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2015, se presentan a continuación:

		En Moneda Nacional
Activos sensibles a tasas	RDS	3,014,885,785
Pasivos sensibles a tasas		<u>(2,816,995,615)</u>
Posición neta	RDS	<u>197,890,170</u>
Exposición a tasa de interés	RDS	<u>50,918,516</u>

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.

**25.2 Riesgo de liquidez**

Al 31 de diciembre de 2015, 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
<b>Activos:</b>							
Fondos disponibles	RDS	97,559,567	-	-	-	-	97,559,567
Inversiones		35,000,000	-	-	-	-	35,000,000
Cartera de créditos		50,055,608	68,867,520	839,502,094	1,954,262,947	103,999,582	3,016,687,751
Cuentas por cobrar (*)		-	-	-	9,871,240	-	9,871,240
<b>Total activos</b>		<u>182,615,175</u>	<u>68,867,520</u>	<u>839,502,094</u>	<u>1,964,134,187</u>	<u>103,999,582</u>	<u>3,159,118,558</u>
<b>Pasivos:</b>							
Obligaciones con el público		(35,154,484)	-	(215,070,454)	(164,273,145)	-	(414,498,083)
Fondos tomados a préstamos		(49,094,088)	-	-	(1,489,811,648)	(265,452,750)	(1,804,358,486)
Valores en circulación		(207,493)	(19,731,393)	(39,712,900)	(10,000)	-	(59,661,786)
Obligaciones subordinadas		(1,521,347)	-	-	(588,908,575)	-	(590,429,922)
Otros pasivos (**)		(116,914,888)	-	-	-	-	(116,914,888)
<b>Total pasivos</b>		<u>(202,892,300)</u>	<u>(19,731,393)</u>	<u>(254,783,354)</u>	<u>(2,243,003,368)</u>	<u>(265,452,750)</u>	<u>(2,985,863,165)</u>
<b>Posición neta</b>	<b>RDS</b>	<u>(20,277,125)</u>	<u>49,136,127</u>	<u>584,718,740</u>	<u>(278,869,181)</u>	<u>(161,453,168)</u>	<u>173,255,393</u>

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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

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

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

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.

A continuación se presenta resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2015:

	En Moneda Nacional
<b><u>Razón de liquidez</u></b>	
A 15 días ajustada	226.79 %
A 30 días ajustada	219.29 %
A 60 días ajustada	251.13 %
A 90 días ajustada	<u>312.75 %</u>
<b><u>Posición</u></b>	
A 15 días ajustada en RD\$	214,550,756
A 30 días ajustada en RD\$	218,344,824
A 60 días ajustada en RD\$	386,721,446
A 90 días ajustada en RD\$	595,392,798
Global meses	<u>(22.87)</u>

**26 Valor razonable de los instrumentos financieros**

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

	Valor en Libros	Valor de Mercado
Activos financieros:		
Fondos disponibles	RD\$ 97,559,567	97,559,567
Inversiones (a)	35,000,000	N/D
Cartera de créditos (a)	2,953,326,086	N/D
Cuentas por cobrar	<u>11,227,536</u>	<u>11,227,536</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	RD\$ 414,498,083	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	1,804,358,486	N/D
Valores en circulación (a)	59,661,786	N/D
Otros pasivos	116,914,888	116,914,888
Obligaciones subordinadas (a)	588,908,575	N/D
Intereses por pagar (a)	<u>1,521,347</u>	<u>1,521,347</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estas 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.

**27 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 son:

	Créditos Vigentes	Garantías Reales
Vinculados a la propiedad	RDS <u>22,449,066</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
<u>Transacciones:</u>			
Aportes de capital	RDS 175,000,000	-	-
Compras de muebles y equipos	14,200,746	-	-
<u>Ingresos y gastos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	3,102,798	3,102,798	-
Intereses por deudas subordinadas	1,521,347	-	1,521,347
Gastos operativos	25,746,147	-	25,746,147
Intereses por obligaciones	<u>53,069,960</u>	<u>-</u>	<u>53,069,960</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

<u>Otros saldos con vinculados:</u>			
Rendimientos por cobrar	415,367	-	-
Obligaciones con el público de ahorro	26,474,560	-	757,843
Obligaciones con el público a plazo	216,416,507	-	4,636,854
Otros pasivos	9,706,174	-	-
Obligaciones subordinadas	<u>588,908,575</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**28 Transacciones no monetarias**

Las transacciones no monetarias ocurridas durante el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015 son como sigue:

Cartera de créditos	RDS 2,524,921,594
Provisiones para créditos	(34,238,648)
Propiedad, muebles y equipos, neto	112,052,580
Otros activos	3,535,426
Fondos tomados a préstamos	1,922,617,214
Otros pasivos	94,745,162
Obligaciones subordinadas	<u>588,908,575</u>

Estas transacciones han sido tratadas como no monetarias y, en tal sentido, se excluyen del estado de flujo de efectivo del período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015.

**29 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana**

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. 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 2015 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

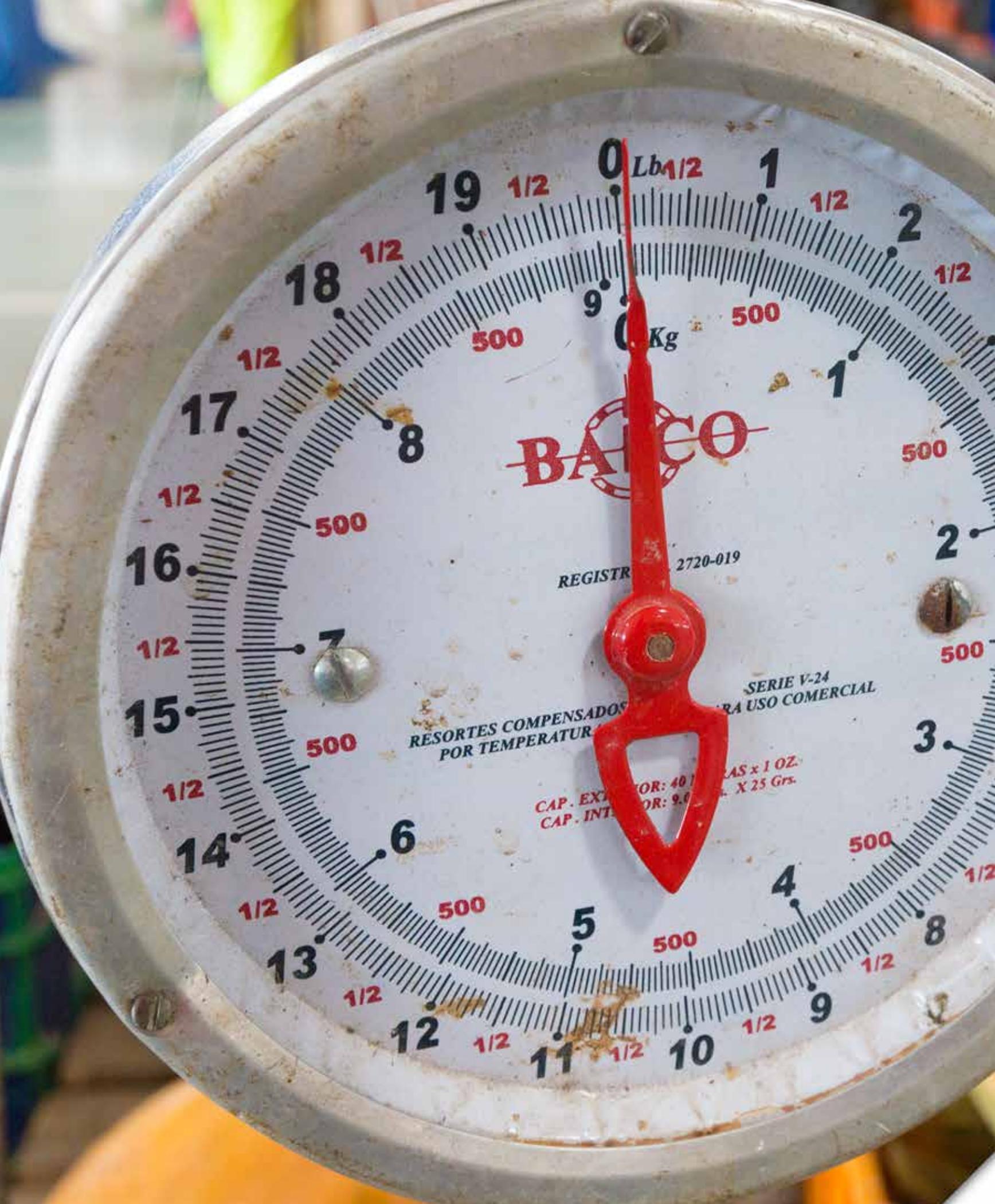
- ◆ Bienes realizables y adjudicados
- ◆ Cambios en las políticas contables
- ◆ Fondos interbancarios
- ◆ Reservas técnicas
- ◆ Responsabilidades

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros - Base Regulada

- ♦ Reaseguros
- ♦ Utilidad por acción
- ♦ Información financiera por segmentos
- ♦ Aceptaciones en circulación
- ♦ Bienes recibidos en recuperación de créditos
- ♦ Inversiones en acciones
- ♦ Información financiera por segmentos
- ♦ Hechos posteriores al cierre
- ♦ Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y entidad de acciones supere el 1 %, debiendo indicar los montos y cantidades de acciones
- ♦ Reclasificación de pasivos de regular significación
- ♦ Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior
- ♦ Pérdidas originadas por siniestros
- ♦ Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados y arrendamientos



**BAICO**

REGISTRADO 2720-019

RESORTES COMPENSADOS  
POR TEMPERATURA

SERIE V-24  
PARA USO COMERCIAL

CAP. EXTERIOR: 40 LBS x 1 OZ.  
CAP. INTERIOR: 9.07 Kg x 25 Grs.

# Anexos





# 1

# ANEXO

Resumen Estadístico  
Al 31 de Diciembre de 2015 (8 meses)

## Micro y Pequeña Empresa

---

Número de Préstamos Otorgados	60,891
Monto Total de Préstamos (Miles RD\$)	2,432,748
Número de Préstamos Vigentes	79,163
Cartera Crediticia Vigente (Miles RD\$)	2,925,377
Monto Promedio por Préstamo (RD\$)	40,000
Cartera Afectada (Mayor de 30 días) (RD\$)	68,847,247
Indice de Cartera Afectada (Mayor de 30 días)	2.35%
Indice de Atraso (Mora de Mayor 30 días)	1.0%

## 2

## ANEXO

Indicadores Financieros 2015

Rentabilidad	(%)
ROA (Rentabilidad de los Activos)	1.62
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)	18.60
Ingresos Financieros / Activos Productivos	30.04
Gastos Operativos / Ingresos Operativos	91.52
Margen Financiero Bruto (MIN) / Activos Productivos	22.00
Capitalización	(%)
Patrimonio/Activos	8.72
Indice de Solvencia Bruta	12.00
Indice de Solvencia Ajustada por Riesgo de Mercado	10.34
Calidad de Activos	(%)
Cartera Vencida / Cartera Bruta	1.59
Provisión para Préstamos / Cartera Vencida	135.99
Cargo por Provisión para Préstamos / Cartera	1.49
Préstamos / Depósitos de Clientes	666.68
Depósitos de Clientes / Total Financiamiento (excluyendo Derivados)	16.78
Efectivo y Equivalentes sobre Depósitos	27.96

## 3

## ANEXO

Relación del Número de Créditos, Colocaciones,  
Recuperaciones y Cartera por Mes  
Mayo-Diciembre 2015

Meses	Número de Préstamos	Colocaciones (Miles RD\$)	Recuperaciones (Miles RD\$)	Cartera (Miles RD\$)
Mayo	5,991	227,716	239,430	2,437,008
Junio	7,700	298,970	237,048	2,498,337
Julio	8,348	331,676	250,023	2,583,904
Agosto	8,233	289,424	241,101	2,637,135
Septiembre	7,893	306,627	241,866	2,707,682
Octubre	8,309	330,052	262,002	2,780,510
Noviembre	7,401	325,202	244,410	2,865,272
Diciembre	7,016	323,081	260,868	2,925,377
Total	60,891	2,432,748	1,976,748	2,925,377

## 4

## ANEXO

Relación de Mora por Antigüedad, por Mes  
Al 31 de Diciembre de 2015  
(Miles de RD\$)

Meses	Cartera	Mora Total		Mora > de 30 días	
		Monto	%	Monto	%
Mayo	2,437,008	65,513	2.7	17,408	0.7
Junio	2,498,337	65,006	2.6	29,535	1.2
Julio	2,583,904	69,531	2.7	30,526	1.2
Agosto	2,637,135	61,426	2.3	25,623	1.0
Septiembre	2,707,682	66,392	2.5	28,554	1.1
Octubre	2,780,510	67,035	2.4	29,688	1.1
Noviembre	2,865,272	73,165	2.6	28,554	1.0
Diciembre	2,925,377	70,908	2.4	28,437	1.0

Meses	Cartera	1-30	%	31-60	%	61-90	%	91-120	%	121-180	%	181-360	%	361 y más	%
Mayo	2,437,008	48,099	2.0	9,713	0.4	3,448	0.1	2,327	0.1	1,186	0.0	632	0.0	103	0.0
Junio	2,498,337	35,463	1.4	19,085	0.8	4,701	0.2	2,269	0.1	2,464	0.1	902	0.0	114	0.0
Julio	2,583,904	38,985	1.5	7,840	0.3	5,156	0.2	12,850	0.5	3,529	0.1	1,041	0.0	111	0.0
Agosto	2,637,135	35,792	1.4	8,459	0.3	5,362	0.2	3,739	0.1	5,439	0.2	2,514	0.1	111	0.0
Septiembre	2,707,682	37,821	1.4	9,593	0.4	4,865	0.2	3,870	0.1	6,019	0.2	4,080	0.2	127	0.0
Octubre	2,780,510	37,348	1.3	8,919	0.3	4,671	0.2	2,909	0.1	6,744	0.2	6,266	0.2	179	0.0
Noviembre	2,865,272	38,477	1.3	10,685	0.4	5,600	0.2	3,697	0.1	5,334	0.2	8,818	0.3	553	0.0
Diciembre	2,925,377	42,435	1.5	7,464	0.3	4,810	0.2	3,457	0.1	4,451	0.2	8,061	0.3	230	0.0

## 5

## ANEXO

Número y Monto por Escala de los Préstamos  
Al 31 de Diciembre de 2015

Escala	Cantidad	%	Monto (Miles RD\$)	%
0 - 10,000	4,308	5.6	16,334	0.6
10,001 - 20,000	18,029	23.3	165,965	5.7
20,001 - 30,000	16,541	21.4	260,967	8.9
30,001 - 40,000	11,170	14.4	249,144	8.5
40,001 - 50,000	12,340	15.9	431,681	14.8
50,001 - 80,000	4,715	6.1	203,089	6.9
80,001 - 100,000	3,320	4.3	244,795	8.4
100,001 - 200,000	3,936	5.1	383,145	13.1
200,001 - 300,000	1,525	2.0	268,051	9.2
300,001 - 500,000	949	1.2	267,253	9.1
500,001 - 800,000	323	0.4	153,763	5.3
800,000 - 1,000,000	62	0.1	45,587	1.6
Más de 1,000,000	150	0.2	235,603	8.1
<b>Total General</b>	<b>77,368</b>	<b>100</b>	<b>2,925,377</b>	<b>100</b>

## 6

## ANEXO

Calidad de Cartera por Mes Diciembre 2015  
(Miles de RD\$)

Meses	No. de Clientes	Cartera General	Cartera Afectada		Cartera Afectada > 30 días			Mora	
			Monto	%	Monto	Clientes	%	Monto	%
Mayo	69,842	2,437,008	465,699	19.11	5,537	76,402	3.14	65,513	2.69
Junio	71,022	2,498,337	425,107	17.02	5,680	82,536	3.30	65,006	2.60
Julio	72,362	2,583,904	397,068	15.37	5,552	75,333	2.92	69,531	2.69
Agosto	74,283	2,637,135	436,500	16.55	6,436	80,572	3.06	61,426	2.33
Septiembre	75,810	2,707,682	457,276	16.89	6,743	83,196	3.07	66,392	2.45
Octubre	77,197	2,780,510	423,963	15.25	6,441	76,953	2.77	67,035	2.41
Noviembre	78,168	2,865,272	492,381	17.18	7,495	94,790	2.31	73,165	2.55
Diciembre	77,368	2,925,377	400,577	13.69	5,889	68,847	2.35	70,908	2.42

## 7

## ANEXO

Préstamos Vigentes por Actividad  
Al 31 de Diciembre de 2015

Actividad	Cantidad	Monto (Miles RD\$)	%
<b>Productivo</b>			
Agropecuaria	4,860	370,210	12.7
Comercio	12,000	561,123	19.2
Manufactura	1,994	81,834	2.8
Servicios	13,966	639,580	21.9
<b>Total Productivo</b>	<b>32,820</b>	<b>1,652,748</b>	<b>56.5</b>
<b>Consumo</b>			
Consumo Familiar	40,274	1,152,034	39.4
Transporte	239	10,207	0.3
Mejora de Viviendas	2,568	66,616	2.3
Empleados Zona Franca	1,467	43,771	1.5
<b>Total Consumo</b>	<b>44,548</b>	<b>1,272,629</b>	<b>43.5</b>
<b>Total General</b>	<b>77,368</b>	<b>2,925,377</b>	<b>100.0</b>



# 8

## ANEXO

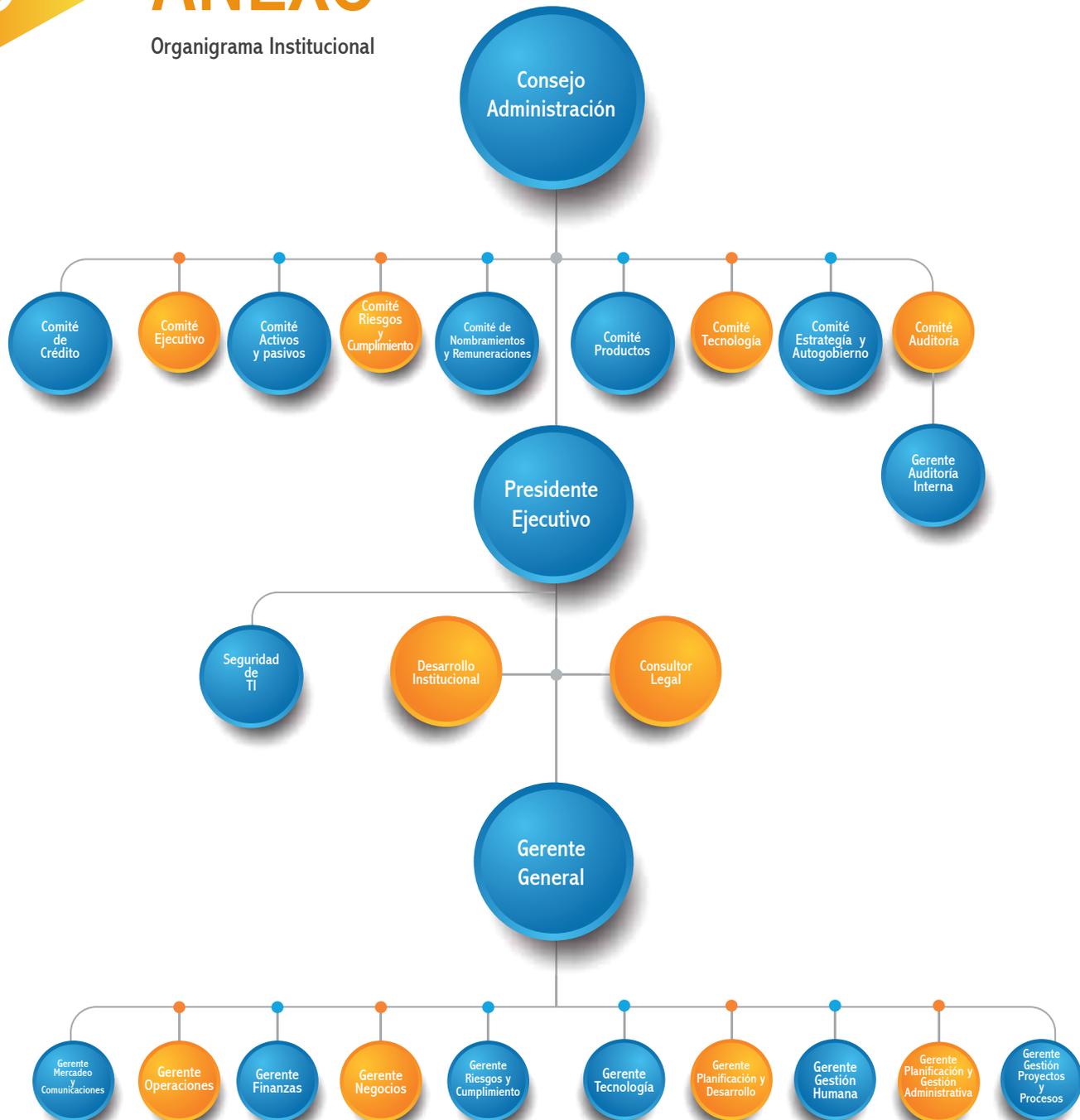
### ORGANISMOS INTERNACIONALES QUE NOS HAN APOYADO

- Agencia para el Desarrollo Internacional (USAID)
- Banco Interamericano de Desarrollo (BID)
- Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN)
- Interamerican Foundation (AIF)
- Sociedad Cooperativa Ecuménica para el Desarrollo ( OIKOCREDIT)
- BLUEORCHARD
- Banco Holandés (FMO)
- Unión Europea - Proyecto de Desarrollo Rural Integrado de la Línea Noroeste (PROLINO)
- Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)
- Banco Europeo de Inversion (BEI)
- Agencia Francesa de Desarrollo (AFD)
- Fundación Cisneros
- Fundación Tropicalia
- Corporacion Financiera Internacional (IFC)-Grupo Banco Mundial

# 9

# ANEXO

## Organigrama Institucional



## 10

## ANEXO

Líderes de las Microfinanzas en  
República Dominicana  
Diciembre 2015

## Instituciones Reguladas

	Año Inicio Operaciones	Número de clientes	Promedio de Crédito	Cartera de Crédito	Cartera en Riesgo >30 Días	Cartera en Riesgo >30 Días (%)	Provisiones	No. Sucursales	Total Oficiales de Crédito
BANCO ADEMI	1998	236,914	56,343	12,860.8	487.7	3.65	620.7	67	509
BANCO ADOPEM	2003	219,029	23,096	4,882.9	175.8	3.48	200.8	70	562
BANFONDESA (*)	2015	79,163	36,954	2,925.4	46.6	1.59	63.4	54	426
CREDITO AMIGO	2004	7,830	119,650	911.7	25.1	2.68	-	6	63
<b>SUBTOTAL</b>		<b>542,936</b>	<b>50,046</b>	<b>21,580.8</b>	<b>735.3</b>	<b>3.41</b>	<b>884.9</b>	<b>197</b>	<b>1,560</b>

## Instituciones No Reguladas

ASPIRE		32,763	27,972	885.3	31.2	3.40	29.3	19	133
CDD	1990	4,519	19,250	76.6	10.3	11.89	3.3	4	19
ECLOF	1984	18,387	16,608	291.1	14.3	4.67	18.6	7	58
INTER.		8,879	14,301	114.1	12.8	10.11	9.7	10	33
FDD	1966	17,121	14,064	225.3	15.5	6.45	16.8	12	77
FONDAGRO		728	130,992	55.3	40.0	41.98	3.6	3	3
IDDI		4,021	34,113	121.3	15.9	11.58	3.5	3	8
MUDE		2,905	15,443	36.2	8.6	19.22	0.9	7	15
SUR FUTURO		1,518	25,304	29.6	8.8	23.00	1.0	2	2
VISION FUND		9,566	14,860	133.6	8.5	6.01	5.2	8	44
<b>SUBTOTAL</b>		<b>100,407</b>	<b>36,429</b>	<b>1968.5</b>	<b>166.1</b>	<b>8.44</b>	<b>91.8</b>	<b>75</b>	<b>392</b>
<b>TOTAL</b>		<b>643,343</b>	<b>43,238</b>	<b>23,549.3</b>	<b>901.3</b>	<b>9.42</b>	<b>976.7</b>	<b>272</b>	<b>1,952</b>

\*BANFONDESA es continuador de FONDESA, que había iniciado sus operaciones en 1982

Fuente: REDOMIF

# Red de Sucursales

## Santiago

Calle 30 de Marzo No. 40, entre  
Independencia y Restauración  
T. (809) 226-3333

## Dajabón

Calle Duarte No. 59  
T. (809) 579-8513

## Puerto Plata

Ave. 27 de Febrero No. 45  
T. (809) 586-6588

## La Vega

Calle Duvergé No. 39,  
casi esquina García Godoy  
T. (809) 573-0433

## Mao

Calle Mella No. 44, 1er. Nivel  
T. (809) 572-2322

## Moca

Calle Nuestra Señora del Rosario No. 68  
T. (809) 578-4646

## Jarabacoa

Calle 16 de Agosto, Plaza Genao Peralta,  
Módulo 114  
T. (809) 574-2258

## Fantino

Calle Juan Sánchez Ramírez No. 104,  
esquina Francisco del Rosario Sánchez  
Plaza Hermanos Rojas  
T. (809) 574-8209

## Salcedo

Calle Restauración No. 82  
T. (809) 577-4107

## San Francisco de Macorís

Calle El Carmen No. 35, casi esquina  
Padre Billini, Edificio Laura Patricia  
T. (809) 725-2773

## Bonao

Calle Independencia No. 56, esquina Padre  
Billini  
T. (809) 296-0759

## Cotuí

Calle Duarte No. 39, esquina  
Luis Manuel Sánchez  
T. (809) 585-3937

## Cienfuegos

Avenida Tamboril, Edificio Domínguez  
Mód. I, Monte Rico  
T. (809) 575-6966

## Pekín

Avenida Yapur Dumit, esquina Franco Bidó  
Edificio B1  
T. (809) 583-0319

## Gurabo

Km. 2 ½ Carretera Luperón  
T. (809) 971-9797

## Las Matas de Santa Cruz

Calle Duarte No. 57 B  
T. (809) 579-1998

## Sosúa

Calle 16 de Agosto No. 6, esquina  
Francisco Caamaño, El Batey  
T. (809) 571-4751

## Esperanza

Avenida María Trinidad  
Sánchez No. 29-A  
T. (809) 585-4334

## Loma de Cabrera

Calle Sotero Blanc No. 68  
T. (809) 579-4024

## Imbert

Calle Hermanas Mirabal No. 10  
T. (809) 581-2249

## Navarrete

Avenida Duarte No. 229, esquina Arturo  
Bisonó Toribio  
T. (809) 585-1486

## Constanza

Calle Antonio María García No. 43, 1er.  
Nivel  
T. (809) 539-9227

## Gaspar Hernández

Avenida Duarte No. 85  
T. (809) 587-2826

## Santiago Rodríguez

Avenida Próceres de la Restauración No.  
165  
T. (809) 580-4225

## La Isabela

Calle Francisco del Rosario Sánchez No.  
65-B  
T. (809) 589-5812

## Miches

Km. 1 Carretera Miches-Higüey, Plaza  
Yeyakay, Local A-2  
T. (809) 553-5949

## Higüey

Calle Altagracia, esquina Duarte No. 50  
T. (809) 554-1174

## Montecristi

Calle Mella, esquina Duarte  
T. (809) 579-3027

## Nagua

Calle 27 de Febrero, esquina Ave. María  
Trinidad Sánchez  
T. (809) 584-1695

## Maimón

Calle Sánchez No. 47  
T. (809) 551-5404

## Villa Riva

Calle 27 de Febrero No. 14,  
Plaza Guillermo, Módulo 10  
T. (809) 587-0985

## Luperón

Calle Duarte No. 79-B  
T. (809) 571-8357

## Los Reyes

Carretera Jacagua esquina Calle 1, detrás  
de La Reforma, Camboya  
T. (809) 576-3939

#### Las Terrenas

Avenida Juan Pablo Duarte, Plaza Mario Anderson, Módulo 1-2  
T. (809) 240-6890

#### Lacey

Avenida Juan Pablo Duarte No. 95,  
Plaza Enmanuel II  
T. (809) 970-5153

#### El Dorado II

Avenida 27 de Febrero, Plaza Alpha,  
Mód. I-17, El Dorado II  
T. (809) 583-1915

#### Río San Juan

Calle Duarte No. 17, esquina 30 de Marzo  
T. (809) 589-2362

#### Hato del Yaque

Avenida San José de las Matas No. 232  
T. (809) 275-5599

#### Villa Vásquez

Calle Bernardo Rodríguez No. 68,  
Plaza Rafael Castro, 1er. Nivel  
T. (809) 579-5087

#### La Romana

Avenida Santa Rosa  
No. 157, esquina  
Dolores Tejada  
T. (809) 813-1431

#### Villa González

Calle Manuel Boitel,  
frente a los Bomberos  
T. (809) 576-2929

#### Sabana de la Mar

Calle Duarte No. 38  
T. (809) 556-7661

#### Cevicos

Avenida San Rafael No. 58  
T. (809) 585-0681

#### Sánchez

Calle Independencia No. 29  
T. (809) 552-7013

#### Castillo

Calle Mella No. 51,  
esquina Maximiliano Almonte  
T. (809) 584-0956

#### Samaná

Calle Santa Bárbara  
No. 4, esquina Cristóbal Colón  
T. (809) 538-3478

#### San Pedro de Macorís

Avenida Independencia No. 46  
T. (809) 246-9288

#### San José de las Matas

Calle Padre Espinosa No. 41, esquina  
Padre Moscoso  
T. (809) 571-6739

#### Hato Mayor

Calle Duarte No. 67, esquina Mella  
T. (809) 553-1864

#### Zona Franca Santiago

Avenida Mirador del Yaque, esquina  
Avenida Sur, Parque Industrial  
T. (809) 576-9711

#### Herrera

Avenida Las Palmas, esquina Calle  
primera, Plaza Anabel No. 2  
T. (809) 561-2400

#### San Vicente de Paul

Avenida San Vicente de Paul,  
casi esquina Carretera de Mendoza,  
Plaza Galerías del Este  
T. (809) 788-1727

#### San Cristóbal

Avenida Constitución No. 146,  
T. (809) 528-4923

#### El Sol

Calle El Sol No. 555,  
T. (809) 241-3688

El Banco de las Microfinanzas Dominicana

