

# MEMORIA ANUAL 2021



 **BANFONDESA**<sup>®</sup>

Somos la suma de los sueños

que **juntos** hacemos realidad.



# Datos Relevantes

## CALIDAD DE CARTERA

Cartera Vencida / Cartera Bruta



Provisión Cartera Vencida



Provisión Cartera / Cartera Bruta



## ÍNDICES DE CAPITALIZACIÓN

Índice de Solvencia



Pasivo / Patrimonio



Patrimonio / Activos Totales



## ÍNDICES DE RENTABILIDAD

2.96%

ROA

17.93%

ROE

78.74%

Eficiencia Operativa

Verenice Díaz  
y José Mejía  
COLMADO

# Nuestros Productos y Servicios



## AHORRO

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

## CRÉDITO

-  Préstamo Micro Micro
-  Préstamo Vehículo
-  Préstamo con Garantía Líquida
-  Préstamo Personal
-  Préstamo Convenio
-  Préstamo Vivienda
-  Préstamo PYME
-  Préstamo Agropecuario
-  Préstamo Verde BANFONDESA RENOVBLE

## NUEVOS PRODUCTOS Y SERVICIOS

-  Tarjeta de Débito
-  BANFONDESA Móvil
-  BANFONDESA en Línea
-  Venta de Marbetes

## OTROS PRODUCTOS Y SERVICIOS

-  Subagentes Bancarios
-  Remesas
-  PagaTodo

# Contenido

**Filosofía Institucional** 16

**Gobierno Corporativo** 22

**Estamentos de Gobierno Corporativo** 24

**Palabras del Presidente** 28

**Gestión Financiera** 36

*Contexto Económico*

*Indicadores Financieros*

*Resultados Financieros*

**Gestión de Negocios** 46

*Perspectiva de Negocios*

*Resultados Operativos*

**Canales que nos Acercan** 62

*BANFONDESA Digital*

*Tarjeta de Débito*

*Subagentes Bancarios*

**Gestión del Talento** 72

*Desarrollo del Personal*

*Clima Organizacional*

*Bienestar*

*Comunicación Interna*

**Informe de Riesgos** 92

**Informe de Cumplimiento** 104

**Informe de Responsabilidad Social** 114

**Informe Fitch Ratings** 144

**Informe del Comisario de Cuentas** 146

**Informe de los Auditores Independientes KPMG** 148

**Anexos** 219

*Estructura Organizacional*

*Aliados Estratégicos*

*Red de Sucursales*





Hace 7 años alzamos el vuelo, para  
iniciar un trayecto que nos ha permitido  
conocer familias que trabajan en  
equipo para forjar un futuro próspero.



# Somos Familia



”

Conoce  
más de su  
historia aquí

## Familia Mejía Díaz

COLMADO

La familia Mejía Díaz es el ejemplo vivo de un equipo que trabaja unido para lograr sus sueños.

Desde una esquina en el sector el Limonal de Licey, lideran un negocio familiar que ha prosperado gracias a la mirada progresista de Verenice y José, madre y padre de seis hijos que desde pequeños han podido aprender el valor del trabajo.

Juntos han ahorrado en BANFONDESA para ver realizado el sueño de tener su vivienda, completar el dinero para la compra de su carro, y como afirma Verenice: “poder comprar el pedacito de tierra donde tenemos el negocio”.

**“BANFONDESA ha sido el apoyo que nosotros como familia hemos necesitado para salir adelante”**, afirma José.



# Filosofía Institucional

**El Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA) es un banco de microfinanzas, que provee soluciones a los sectores productivos de pequeña escala y familias de bajos ingresos de la República Dominicana.**

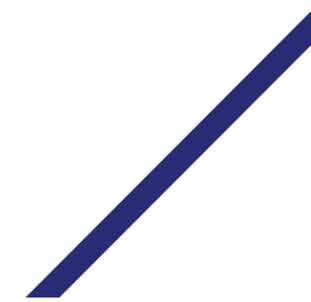
Con una experiencia probada por casi 40 años en operaciones de microcréditos, el Fondo para el Desarrollo, Inc. (FONDESA) creó este banco que inició sus operaciones el 1 de mayo de 2015; dando continuidad a la tradición de servir a los segmentos empresariales y poblacionales de escasos recursos, con el lema “**El banco de la familia y la microempresa**”.

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

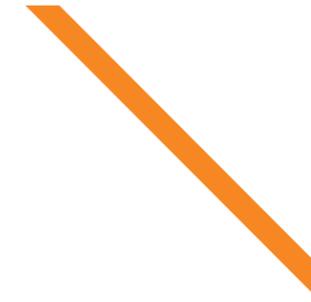
El banco tiene presencia nacional, y opera con una red de 58 sucursales ubicadas estratégicamente en pueblos pequeños y comunidades rurales remotas. BANFONDESA ocupa una posición destacada en el mercado dominicano de las microfinanzas; es líder en crédito de consumo familiar, y tiene mayor presencia en las áreas rurales del país y la zona fronteriza con la República de Haití.

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

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



***Nosotros llegamos  
dónde viven los sueños  
de las familias y los  
emprendedores, quienes  
encuentran en los  
servicios que ofrecemos,  
una esperanza para salir  
adelante.***



## ■ MISIÓN

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

## ■ VISIÓN

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

## ■ VALORES

### *Trabajo en equipo*

No son cosas del yo, son cosas de nosotros.

### *Responsabilidad hacia nuestras comunidades*

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

### *Integridad*

Actuamos con honestidad, objetividad y coherencia.

### *Compromiso*

Servimos más allá del deber, con corazón y pasión.

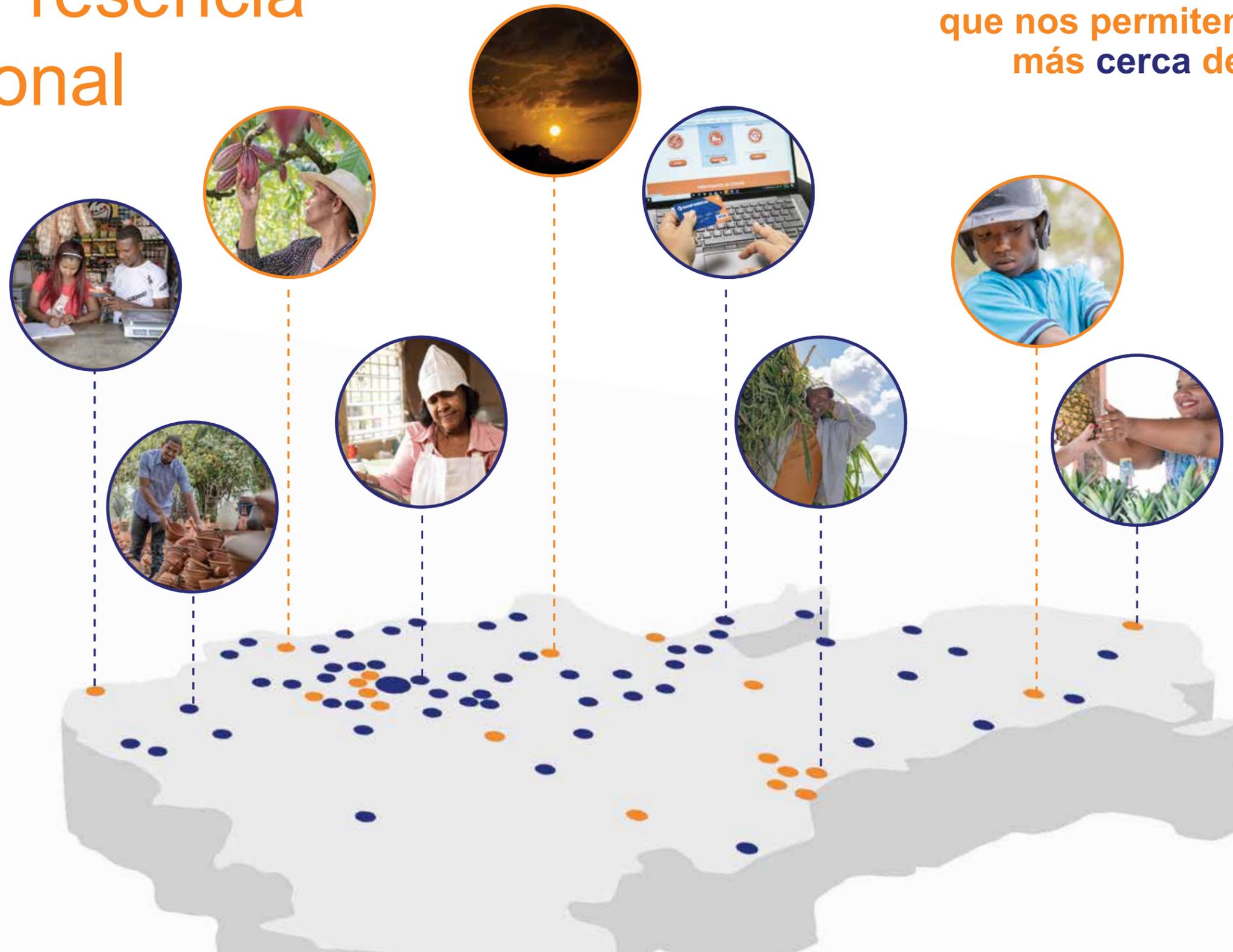
### *Orientación hacia el cliente*

El cliente dicta todo lo que debemos hacer.

*Somos los valores que  
día a día construimos  
y que se fortalecen  
en los momentos  
más difíciles.*

# Somos un Banco con Presencia Nacional

Contamos con una red de 58 sucursales y 19 subagentes bancarios propios, que nos permiten estar cada vez más cerca de nuestra gente.



# Consejo de Administración



Cristian Reyna T.  
*Presidente*



Juan Mera M.  
*Vicepresidente*



Juan Carlos Ortiz  
*Secretario*



Carlos Iglesias  
*Director*



José Luis Rojas  
*Director*



Naby Lantigua  
*Director*



Marina Ortiz  
*Directora*



Miguel Lama R.  
*Director*



Mario Dávalos S.  
*Director*

# Estamentos de Gobierno Corporativo

<b>COMITÉ DE AUDITORÍA</b>	José Luis Rojas	Presidente
	Edwin Vargas	Secretario
	Juan Mera M.	Miembro
	Carlos Iglesias	Miembro

---

<b>COMITÉ DE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS</b>	Mario Dávalos S.	Presidente
	José Luis Rojas	Secretario
	Miguel Lama R.	Miembro
	Eric Crespo	Miembro, con voz sin voto

---

<b>COMITÉ DE CUMPLIMIENTO</b>	Mario Dávalos S.	Presidente
	Jennifer Pérez M.	Secretaria
	Miguel Lama R.	Miembro
	Naby Lantigua	Miembro
	Eddy Pérez	Miembro
	Beatriz Mazutiel	Miembro
	Zuleima Román	Miembro
	Ninoska Tobal	Miembro

---

<b>COMITÉ DE NOMBRAMIENTOS Y REMUNERACIONES</b>	Juan Mera M.	Presidente
	Delia Olivares	Secretaria
	Juan Carlos Ortiz	Miembro
	Marina Ortiz	Miembro

<b>COMITÉ DE ACTIVOS Y PASIVOS (ALCO)</b>	Marina Ortiz	Presidenta
	César Céspedes	Secretario
	José Luis Rojas	Miembro
	Cristian Reyna	Miembro
	Eddy Pérez	Miembro
	Eric Crespo	Miembro
Anabel Moreta	Miembro	

---

<b>COMITÉ DE NEGOCIOS</b>	Carlos Iglesias	Presidente
	Eddy Pérez	Secretario
	Juan Carlos Ortiz	Miembro
	Naby Lantigua	Miembro
	Fernando Puig	Miembro
	César Céspedes	Miembro

---

<b>COMITÉ DE TECNOLOGÍA Y SEGURIDAD</b>	Cristian Reyna T.	Presidente
	Beatriz Mazutiel	Secretaria
	Eddy Pérez	Miembro
	Delia Olivares	Miembro
	Eric Crespo	Miembro
	César Céspedes	Miembro

---

<b>COMITÉ DE PRODUCTOS</b>	Cristian Reyna T.	Presidente
	Eddy Pérez	Miembro
	Beatriz Mazutiel	Miembro
	Eric Crespo	Miembro
	Raisa Valerio	Miembro
	Noreida Criscito	Miembro,
		Secretaria Ad Hoc

# Nuestros Ejecutivos

**Cristian Reyna T.**  
*Presidente Ejecutivo*

**Eddy Pérez**  
*Director de Negocios*

**Beatriz Mazutiel**  
*Directora de Tecnología  
y Operaciones*

**Delia Olivares**  
*Directora de Gestión  
Administrativa*

**César Céspedes**  
*Director de Finanzas*

**Jennifer Pérez M.**  
*Directora de Cumplimiento*

**Rafael Jorge**  
*Gerente de Negocios  
Norcentral*

**Sugeiry Díaz**  
*Gerente de Negocios  
Cibao Central*

**Alberto Recio**  
*Gerente de Negocios  
Noroeste*

**José Danilo Jiménez**  
*Gerente de Negocios  
Este*

**Kelvin Estévez**  
*Gerente de Negocios  
Nordeste*

**Vetico Casilla**  
*Gerente de Negocios  
Metro y Sur*

**Félix Frías**  
*Gerente de Negocios  
Atlántico*

**Anabel Moreta**  
*Gerente de Captaciones*

**Junior Méndez**  
*Gerente de Tecnología*

**Norca Hernández**  
*Gerente de Operaciones*

**Zuleima Román**  
*Gerente de Seguridad*

**Carmen Rosa Tejada**  
*Gerente de Gestión de  
Proyectos y Procesos*

**Mariana Checo**  
*Gerente de Gestión Humana*

**Ninoska Tobal**  
*Gerente de Legal*

**Noreida Criscito**  
*Gerente de Canales Alternos*

**Raisa Valerio**  
*Gerente de Mercadeo*

**Juan Lantigua**  
*Gerente de Relaciones  
Institucionales*

**Edwin Vargas**  
*Gerente de Auditoría Interna*



Cristian  
Reyna T.  
Presidente  
Ejecutivo

## Palabras del Presidente

### Señores Accionistas:

Con sentimiento de gratitud presentamos nuestra Memoria Anual, el Informe de Gobierno Corporativo y los Estados Financieros Auditados correspondientes al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2021.

Es para nosotros un privilegio presentar ante esta asamblea un recuento de los logros que, junto al Consejo de Administración, nuestros colaboradores internos, clientes y relacionados, hemos alcanzado este año. Los resultados que exponemos en estos documentos son un reflejo del proceso de transformación que nos ha permitido escribir nuestra historia; la cual, a su vez, está compuesta por las historias de nuestros colaboradores y las familias, los emprendedores, agricultores, artesanos, ganaderos y microempresarios a los que servimos.

Durante estos siete años de vida institucional, hemos acompañado a las familias y microempresas dominicanas con el firme propósito de aportar a su desarrollo; y como consecuencia de la búsqueda constante de ser **el Banco más ágil, cercano y amigable en servir a nuestros clientes**, este año 2021 incursionamos en la banca digital y los medios electrónicos de pago.

BANFONDESA en Línea, BANFONDESA Móvil y nuestra Tarjeta de Débito VISA Contactless, representan un sueño que está respaldado por nuestra visión de servicio, inclusión financiera y rentabilidad social que ha guiado cada una de las iniciativas del **"Banco en tu Bolsillo"**, pero siendo **"Tu gente de siempre"**.

En este período, los esfuerzos de muchos años se visualizaron en el aumento de la calificación nacional de corto y largo plazo hasta **A (dom)** y **F1(dom)**, con perspectiva estable, emitida por la calificadora internacional Fitch Ratings. Asimismo, con la apertura de una nueva sucursal en Villa Mella, la primera edición del concurso **"Ahorra y Gana con BANFONDESA"** y la segunda emisión de Bonos Corporativos por RD\$300 millones, dimos pasos agigantados hacia el banco que queremos ser.

En el ámbito financiero, esta gestión nos permitió obtener utilidades netas ascendentes a **RD\$243.0** millones, para un incremento de **64.4%** con relación a las utilidades alcanzadas en el año 2020; y el Patrimonio alcanzó la cifra de **RD\$1,438.3** millones. Sin embargo, el resultado más valioso fue tener la oportunidad de sensibilizarnos con las necesidades de nuestros clientes, porque nosotros somos más que el número de nuestras utilidades netas o la cifra que representa el patrimonio material, nosotros **"somos la suma de los sueños que juntos hacemos realidad"**.

Agradecemos a los señores accionistas y Consejeros Independientes, por la confianza depositada en nosotros; su apoyo nos motiva a seguir trabajando para construir un banco de relaciones, que siga dando oportunidad a la esperanza de sus clientes internos y externos; manteniendo siempre el firme compromiso de ser el **"banco de la familia y la microempresa"**.

Esta Memoria Anual es una invitación a que soñemos con tener la capacidad de apreciar la delicadeza que emana del artesano, quien con sus manos lleva el sustento de su familia. Tratemos de emular la valentía de doña Carmen, a quien, siendo una mujer de estrados, no le tiembla el pulso para cocinar y servir con amor el plato de comida que sustenta al obrero del municipio de Luperón.

Si hay un mensaje que quisiera que hoy prevalezca en cada uno de nosotros, es que podemos ser un Banco diferente si asumimos nuestro trabajo con la humildad de doña Santa, quien hace camino entre montañas en Castillo para sembrar el cacao con el que se elabora un chocolate mundialmente reconocido; porque aspirar a un banco único implica soñar en grande, y a la vez reconocernos tan pequeños que nunca cese el deseo de ser mejores cada día.

Muchas gracias,

Cristian Reyna T.

**Nosotros somos  
más que número de  
nuestra utilidad neta o  
la cifra que representa  
el patrimonio material,  
nosotros somos la  
suma de los sueños  
que juntos hacemos  
realidad.**



**Hemos atravesado mares, ríos  
y montañas para acompañar al  
emprendedor, quien a fuerza de fe  
hace crecer su negocio.**



”  
Conoce  
más de su  
historia aquí

## Jonathan Miguel Vargas

ARTESANO

Jonathan es un artista de 23 años que combina la artesanía con el carisma de su sonrisa, para moldear y vender “puerta a puerta” las piezas hechas de barro y yeso.

Jonathan cuenta que su emprendimiento le ha permitido echar adelante a su familia, comprar un vehículo y empezar con la construcción de su casa.

**“Yo empecé con un prestamito pequeño para mi negocio, y ahora tengo el doble”.**

# Emprendemos



## Contexto Macroeconómico, Financiero y Regulatorio

El crecimiento de la economía dominicana fue notable en el año 2021. Con un incremento de 12.3%, el Banco Central resalta que la República dominicana tuvo el mejor desempeño en términos reales respecto a los niveles pre pandémicos en América Latina, con un crecimiento del PIB de 4.7%.

Las actividades que más apoyaron este crecimiento fueron: Servicios (Hoteles, Bares y Restaurantes) con un 39.5%; Construcción (23.4%); Manufactura Zonas Francas (20.3%); Comercio (12.9%); y Transporte y Almacenamiento (12.9%). El Índice de Precios al Consumidor (IPC) concluyó el año 2021 en 8.50%, siendo el doble de la meta establecida en el Programa Monetario de 4.0% ( $\pm 1.0\%$ ); en una situación parecida con este indicador se encuentran Estados Unidos y América Latina.

El déficit de cuenta corriente fue de un 2.5% del PIB. Cabe destacar el incremento de las exportaciones en un 21.3%, y la cifra récord de las remesas que alcanzaron un monto de US\$10,403 millones. En diciembre de 2021 los niveles de reservas internacionales brutas alcanzaron la cifra de US\$13,034 millones. La tasa de cambio del dólar estadounidense culminó en RD\$57.54, para una apreciación de 1.4% con relación al cierre de 2020.

El Banco Central espera un crecimiento del PIB aproximado de 5.5% a 6.0% para el año 2022, y a pesar de las presiones inflacionarias de origen interno, se espera una inflación de un 4.0%.

## El Sistema Financiero Dominicano

Al final de 2021, el sistema financiero tuvo un crecimiento de sus activos de 16.3%. El índice de Morosidad cerró el año en 1.3%, con una cobertura de créditos improductivos de 361.2%, lo que representa un nivel excelente en cobertura de riesgo de crédito. La rentabilidad sobre el patrimonio promedio (ROE) fue de 20.7% y la rentabilidad sobre el activo (ROA) fue 2.3%.

## Resultados Financieros 2021: Enfoque de rentabilidad, mejora de la eficiencia y cobertura de cartera en riesgo.

En el año 2021, BANFONDESA se enfocó en aumentar la rentabilidad y la eficiencia operativa, así como la provisión de cartera sobre la cartera vencida, la cual pasó de 147.50% en 2020 a 222.63% en 2021, y además se logró:

Emisión de un bono corporativo por RD\$300 millones.

Disminución de la concentración y la tasa promedio ponderada de los productos pasivos del banco.

Aumento de los ingresos por inversiones, colocándose en el segundo lugar entre los bancos de ahorro y crédito en ingresos por este concepto.

Se hicieron provisiones promedio de RD\$4.8 millones mensuales para aumentar la cobertura de provisiones sobre la cartera vencida.

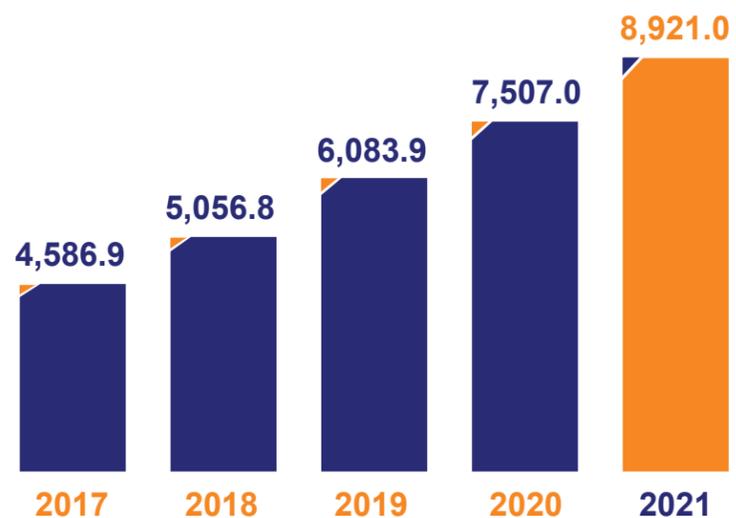
## Indicadores Financieros y Operativos Más Relevantes:

- El Beneficio Neto en 2021 fue de RD\$243.0 millones, lo que representó un incremento de 64.4% con relación al año 2020.
- El Patrimonio aumentó 13.1%, para alcanzar la suma de RD\$1,438.3 millones al cierre de 2021; cabe destacar que por primera vez se distribuyeron dividendos en efectivo a los accionistas, por un monto de RD\$70 millones.
- El Índice de Solvencia alcanzado fue 16.64%, muy superior al índice de 10% exigido por las autoridades regulatorias.
- El Retorno sobre Activos (ROA) fue de 2.96%, y el Retorno sobre el Patrimonio (ROE) de 17.93%.
- El saldo de las cuentas de ahorros, depósitos a plazo y certificados financieros ascendió a RD\$6,625 millones. Las captaciones permitieron financiar el 110.6% de las operaciones de crédito de BANFONDESA.
- La cartera de créditos neta representa el 66.8% de los activos totales del Banco; y los ingresos financieros generados por la cartera representaron el 76.8% de los ingresos totales.
- Al cierre fiscal de 2021, BANFONDESA exhibió un Índice de Cartera Vencida de 1.12%, la cual compara positivamente con los pares del sector y con el resto del sistema financiero dominicano.
- La cobertura de provisiones sobre cartera vencida fue 222.63%, por encima de las normas prudenciales, y superior al indicador de los bancos de ahorro y crédito que tenían un 190%.

## Resultados Financieros

BANFONDESA cerró el ejercicio social 2021 con activos totales por un monto de RD\$8,921.0 millones, que representa un crecimiento de 18.83% con relación a los RD\$7,507.0 millones del cierre de 2020.

**GRÁFICO 1** /  
Activos Totales (Millones RD\$) +18.83%



En el año 2021, los Ingresos Totales ascendieron a RD\$1,926.4 millones; el Margen Bruto ascendió a RD\$1,220.1 millones, y se obtuvo una Utilidad Neta después de Impuestos de RD\$243.0 millones.

## ROA

2020 2.17%

2021 2.96%

## ROE

2020 13.77%

2021 17.93%



**...Y fue ahí cuando nos dimos cuenta de que vale la pena sembrar, cuidar y esperar para ver florecer la semilla de nuestros esfuerzos.**



”  
Conoce  
más de su  
historia aquí

## Santa Javier

PRODUCTORA DE CACAO

Santa es una mujer que siembra cacao y esperanza en las lomas de Castillo.

Ella no recuerda con exactitud desde cuando es clienta de BANFONDESA, lo que sí recuerda y afirma con orgullo es: **“Yo tuve que ponerme los pantalones más para arriba de la cintura para criar a mis hijos y BANFONDESA fue el banco que me abrió las puertas para ahorrar y tomar mis primeros préstamos”**. Cada mañana, doña Santa toma el machete para laborar las tierras que heredó de sus padres, con la ilusión de hacer realidad su anhelo de que sus hijos siempre vean en ella un ejemplo de amor al trabajo y optimismo.

**“Después que yo decidí cultivar al campo que me vio nacer, muchas personas se han motivado a trabajar estas lomas y ya hemos logrado construir un camino vecinal que nos permite llegar más fácil”**, relata con brillo en sus ojos.

# Sembramos

## ■ Perspectivas de Negocios en 2022

En el año 2020 la economía mundial se vio afectada por la crisis del COVID 19, y las expectativas de crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) en los distintos mercados se desplomaron drásticamente, en lo que probablemente ha sido la caída más importante desde la crisis ocurrida en ocasión de los eventos bélicos de la Segunda Guerra Mundial.

Para el año 2021, a pesar de los altos niveles de incertidumbre en sus inicios, como producto de los efectivos programas de vacunación llevados a cabo, la economía mundial experimentó un gran alivio, recuperando en mayor o menor grado las posibilidades de crecimiento.

A los efectos planteados, la economía local ha alcanzado una rápida recuperación en comparación con otras del entorno continental. Los sectores productivos, apoyados en un adecuado manejo de la situación sanitaria por parte de las autoridades de salud, en los programas de ayuda implementados por el gobierno y en las políticas de flexibilización financiera puestas en ejecución por las autoridades monetarias; han ido retornando gradualmente la normalidad y recuperando una gran cantidad de los empleos perdidos.

Para este año 2022, a pesar del surgimiento de una nueva ola de contagios por una variante distinta del COVID 19, se estima continuará el proceso de recuperación económica que viene ocurriendo desde el inicio del segundo semestre del año pasado. No obstante, los pronósticos de que se esperan niveles de inflación que superarán los dos dígitos generan cierto nivel de escepticismo. Estas expectativas son estimuladas por los constantes incrementos en el precio internacional del petróleo, cuyo efecto es transversal a todos los sectores de la economía nacional. En adición a este elemento, se prevé una reducción en la recepción de remesas desde Estados Unidos, a raíz de la eliminación de los programas de ayuda que durante el 2021 llevó a cabo el gobierno estadounidense.

A pesar de los pronósticos, consideramos que el actual contexto es favorable para continuar con la buena ejecutoria que tuvo BANFONDESA en el 2021, y apuntalar el posicionamiento en los segmentos de atención y su programa de expansión nacional. En tal sentido proyectamos:

- Conceder 89,499 microcréditos por un monto de RD\$ 5,221.7 millones, para alcanzar una cartera de RD\$7,025 millones al cierre del 2022 y un crecimiento de 10,301 clientes.
- Captar del público la suma de RD\$568 millones en cuentas de ahorros, con la apertura de 30,915 cuentas. Se proyecta crecer en un monto de RD\$872 millones a través de certificados financieros y depósitos a plazo fijo para finalizar con RD\$7,776 millones al cierre del 2022. Esto significará un crecimiento de un 17% en la cartera pasiva, con lo que se reafirma la confianza depositada por el público y la aceptación del banco en las comunidades donde tenemos presencia.

- Generar ingresos por la suma de RD\$1,925 millones y obtener utilidades después del pago de impuesto sobre la renta de RD\$320 millones.
- Incorporar en la totalidad de las sucursales la comercialización de marbetes, como parte de los planes de expansión en la oferta de nuevos servicios, con el propósito de vincular nuevos clientes y acceder a otros segmentos de mercado que nos permitan consolidar nuestro posicionamiento y constituirnos en una opción para estos.
- En este año 2022 se pondrán en marcha nuevas iniciativas orientadas a incrementar la penetración de nuestra Tarjeta de Débito VISA en el mercado nacional, acompañado de un plan de trabajo coordinado por los departamentos de Canales, Captaciones, Negocios y Mercadeo que procurará estimular la afiliación a BANFONDESA en Línea, para que los clientes puedan disponer de una herramienta que le permita transar desde su dispositivo electrónico.
- Soportados en efectivas campañas publicitarias y alianzas estratégicas se ha planificado la ampliación de la red de subagentes bancarios, lo cual hará posible llegar hasta las zonas más remotas de la geografía nacional.
- En este nuevo periodo se masificará la implementación de un modelo de prospección inteligente, con información sobre todas las personas que entran en contacto con el banco por alguna vía.

”

El actual contexto es favorable para continuar con la buena ejecutoria que tuvo BANFONDESA en el 2021.



## Resultados Operativos 2021



La cartera de préstamos cierra en:

**5,990.5 millones**

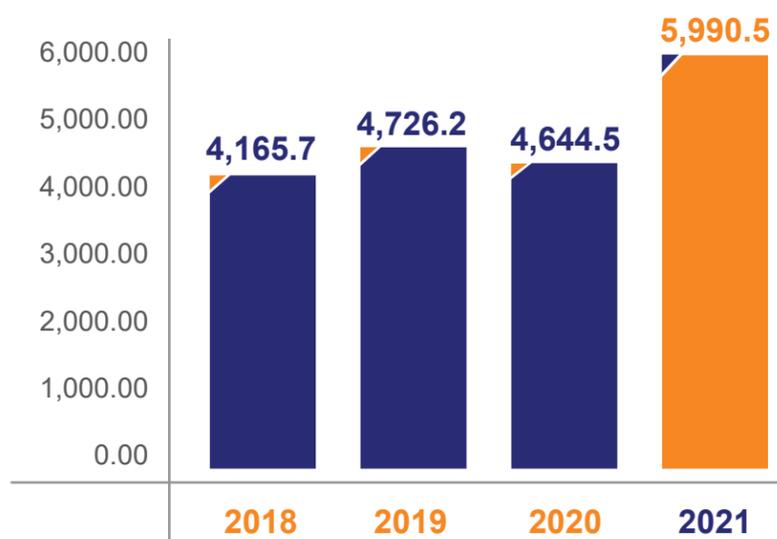
Al 31 de diciembre de 2021, la cartera de préstamos cerró en RD\$5,990.5 millones, experimentando un crecimiento de RD\$1,346.05 millones en relación con el cierre del año 2020, equivalente a un 28.98%. Este crecimiento ha sido el más alto alcanzado por BANFONDESA en su vida institucional.

Los ingresos generados por la cartera de créditos representaron el 89% de los ingresos totales, lo que indica que éstos provienen de la actividad crediticia orgánica del Banco.

Durante el año 2021 BANFONDESA continuó siendo el único banco sin cargos por servicio de la República Dominicana, y los niveles de crecimiento alcanzados le posicionan como el segundo Banco de Ahorro y Crédito de la República Dominicana.

### GRÁFICO 2 /

Cartera de Crédito Vigente (Millones RD\$)

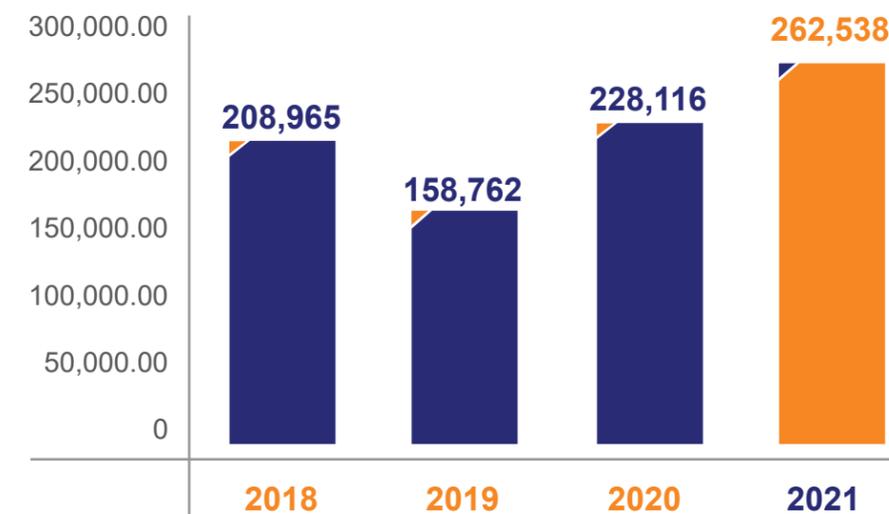


La situación económica del país estuvo considerablemente afectada por la pandemia COVID 19, registrándose el cierre parcial y/o total de algunas actividades productivas que provocaron la pérdida de empleos en toda la geografía nacional. En ese contexto, BANFONDESA logró incrementar el número de clientes en un 15.04%, al pasar de 228,116 en el 2020 a 262,538 al cierre del año 2021, de los cuales 92,617 son clientes de crédito. El crecimiento alcanzado en este último año es una clara evidencia de la efectividad en la ejecución de los planes que procuran el rescate y retención de clientes, el cual tuvo un notable decrecimiento en la gestión del 2020 por efecto de la pandemia.

Durante los primeros meses del año 2021 la actividad económica estuvo sensiblemente reducida, producto de las restricciones en los horarios de circulación y cierre de negocios. A partir del segundo trimestre se fueron flexibilizando progresivamente las medidas restrictivas y la actividad económica inició su proceso de recuperación, tendencia que se mantiene y nos permite ver con optimismo el año 2022.

### GRÁFICO 3 /

Número de Clientes Vigentes (Captaciones y Crédito)



## Cartera por sectores productivos

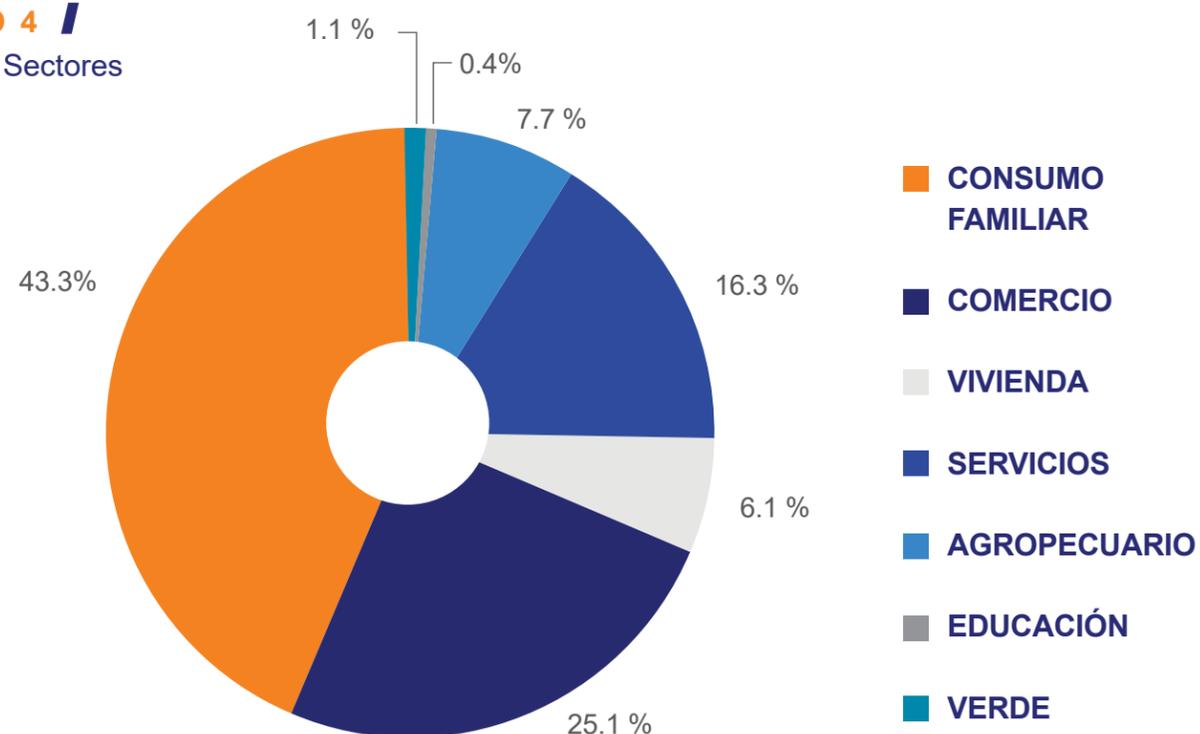
Durante el ejercicio 2021 las colocaciones de créditos alcanzaron un monto de RD\$5,846.5 millones, mientras que la cartera neta cerró en RD\$5,990.5 millones.

En el primer trimestre BANFONDESA continuó otorgando facilidades de flexibilización en la cartera de crédito a los fines de que los deudores tuvieran la posibilidad de ajustar los planes de pagos a su nueva realidad financiera, seriamente comprometida a raíz de las constantes declaraciones de estado de emergencia por parte del gobierno dominicano, que limitaban el libre tránsito y la actividad comercial.

La detección y oportuna atención a las necesidades puntuales del sector microempresarial y de sus familias, ha sido históricamente en esencia la característica principal de BANFONDESA. En este sentido, el 46.3 % del financiamiento en el 2021 estuvo dirigido a apoyar las iniciativas productivas, mientras que los destinados a bienes y servicios familiares representaron un 53.7%.

Dentro de las actividades productivas, el sector servicios representó el 16.3%, comercio el 25.1% y agropecuaria un 7.7%. De igual modo, el consumo familiar estuvo representado con un 43.3% de la cartera, vivienda un 6.1%, educación 0.4% y el producto BANFONDESA RENOVABLE un 1.1%.

**GRÁFICO 4** /  
Cartera por Sectores



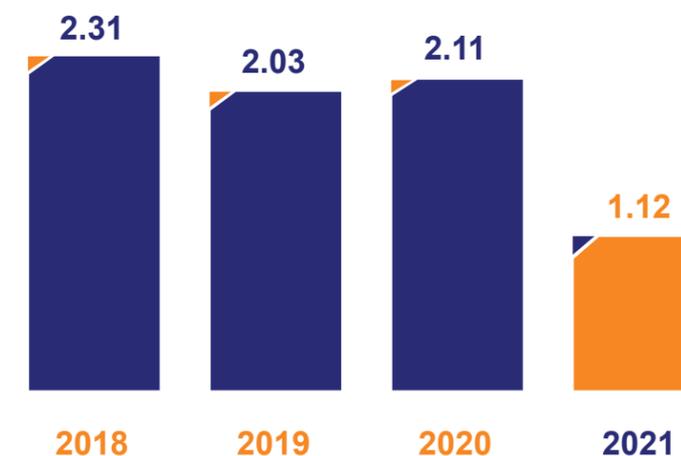
## Calidad de cartera

Como resultado de todo un proceso de acompañamiento y asesoría en sitio a más del 65% de nuestros clientes durante el 2020, se lograron resultados operativos en términos de calidad no antes alcanzados en la vida institucional de BANFONDESA, lo cual permitió reducir el índice de cartera vencida de 2.11% en 2020 a 1.12% en el año 2021.

La cobertura de provisiones sobre cartera vencida fue de 222.63%, superior al 190% de los bancos de ahorro y crédito a noviembre de 2021.

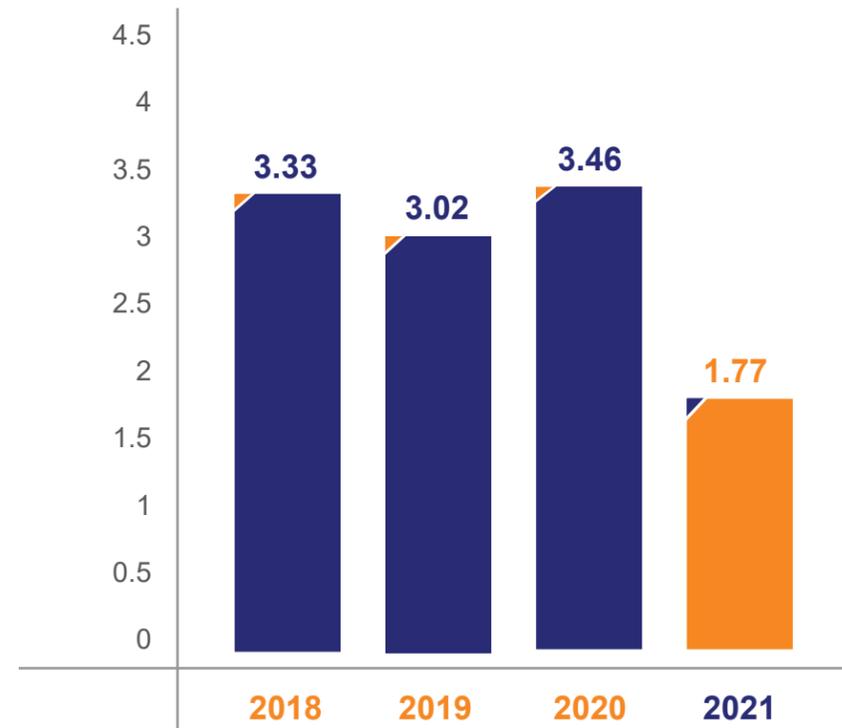
El crédito promedio en 2021 fue de RD\$69,006 en desembolso, mientras que en balance de cartera fue de RD\$64,681. No obstante, se mantiene la atomización del riesgo de la cartera de crédito y no existe concentración en mayores deudores. El monto del crédito promedio se incrementó en un 10%, muy en línea con los niveles inflacionarios que se registraron en el periodo.

**GRÁFICO 5** /  
Índice de Cartera Vencida (%)



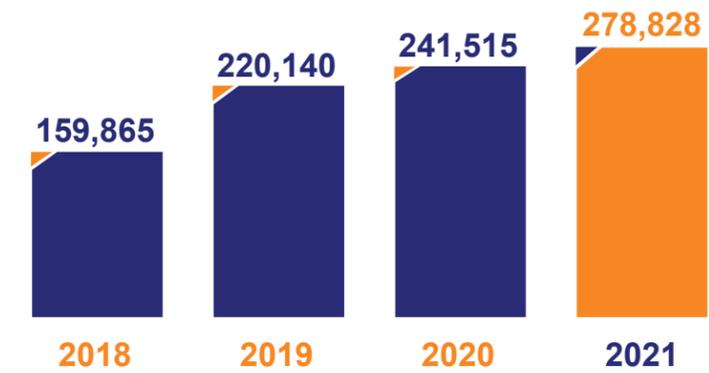
### GRÁFICO 6 /

Cartera Afectada Mayor a 30 Días



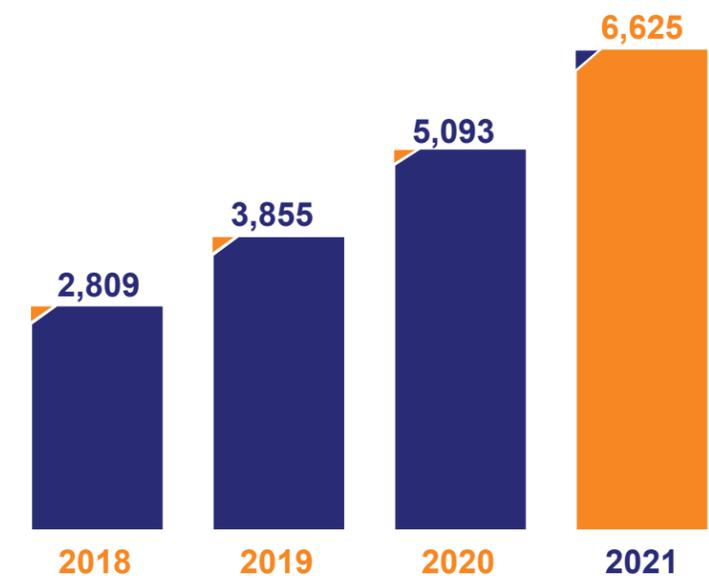
### GRÁFICO 7 /

Cantidad Productos de Captaciones



### GRÁFICO 8 /

Balance Total Productos de Captaciones (Millones RD\$)



La cartera de ahorros representó el veinticinco por ciento del total de las captaciones.

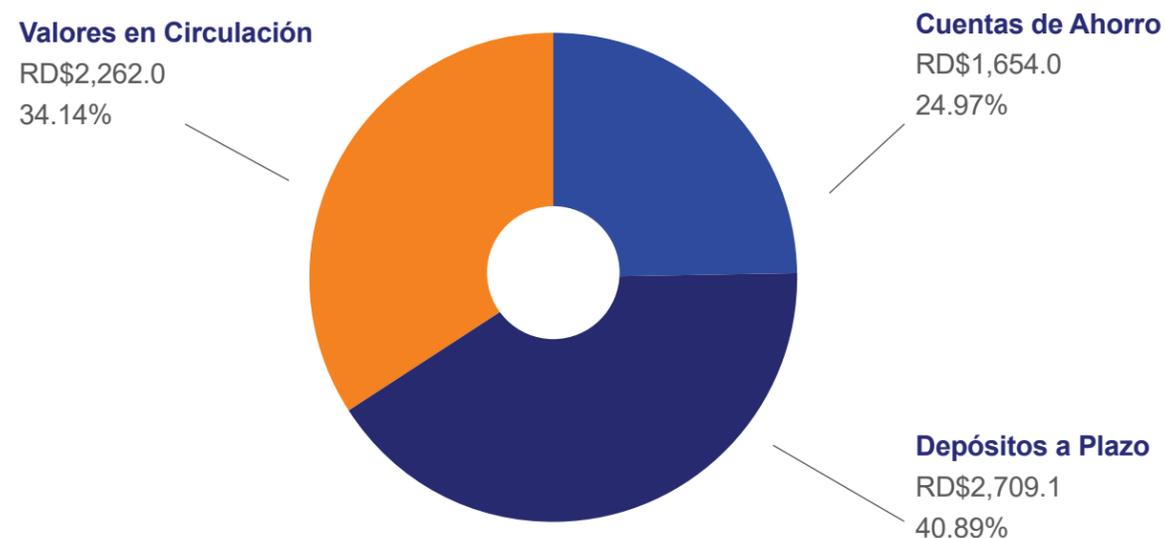
**25%**

El crecimiento de las cuentas de ahorro estuvo basado en la implementación de una estrategia comercial, orientada hacia la movilización masiva de ahorros de pequeños montos. Esto produjo una reducción de la concentración de las captaciones y los costos financieros.

Al cierre de 2021, los saldos de los depósitos del público registraron un monto de RD\$6,625.0 millones, distribuidos en 279,084 cuentas de ahorros, depósitos a plazo y certificados financieros. Es importante destacar que la relación de los depósitos del público sobre la cartera de crédito fue de 110.6%, significando el calce total de la cartera de crédito por primera vez en la historia de BANFONDESA.

### GRÁFICO 9 /

Composición Captaciones (Millones)



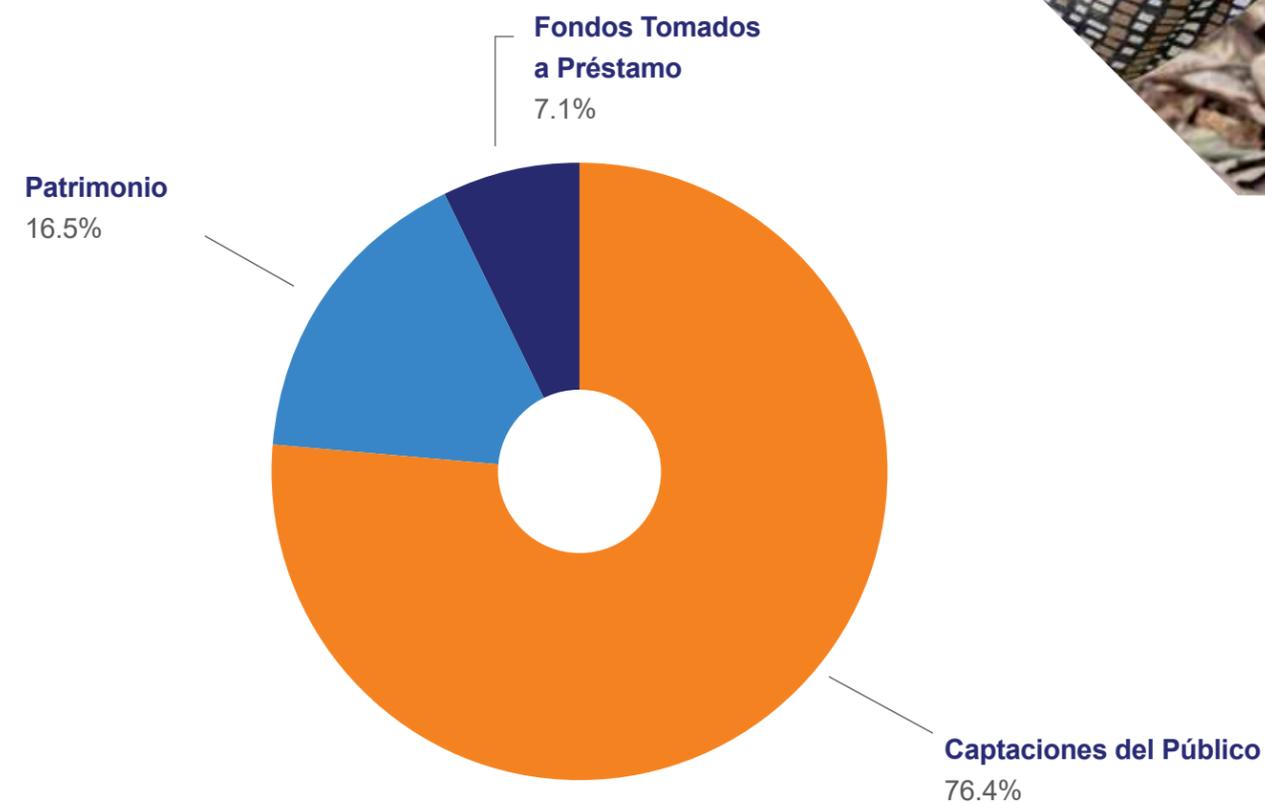
Las captaciones financian la totalidad de las operaciones.



RUBRO	MONTO (RD\$)	PESO
Captaciones del Público	6,625,049,902	76.4 %
Fondos Tomados a Préstamo	608,077,474	7.1%
Patrimonio	1,433,260,384	16.5%
<b>TOTAL</b>	<b>8,666,387,760</b>	<b>100.0%</b>

### GRÁFICO 10 /

Origen de Recursos (%)





**Cada región nos ha marcado con la diversidad de sus sabores, y el rostro de su gente nos confirma que vale la pena trabajar por una sociedad más inclusiva.**



”  
Conoce  
más de su  
historia aquí

# Carmen Díaz

COCINERA

Carmen es una abogada de profesión que dedicó toda su juventud a labores de oficina.

Mientras laboraba para el Juzgado de Paz de su pueblo natal, invitaba a sus compañeros de trabajo a almorzar a su casa, y años más tarde, cuando se quedó sin empleo, no dudó en instalar un comedor en su casa para servir comida con esmero y delicadeza.

Doña Carmen afirma que este emprendimiento la ha convertido en una persona independiente y le ha permitido pagar los estudios universitarios de su hijo. “En mi negocio yo aplico todos mis conocimientos profesionales; por ejemplo, cuando llegó la pandemia tuve que cerrar las puertas, pero empecé a brindar servicio por WhatsApp y a darle seguimiento a mis clientes, a pesar de la distancia”.

**“Yo empecé con un préstamo para comprar insumos de mi negocio; luego empecé a ahorrar con las ganancias, y ahora yo tengo mi tarjeta de débito y la aplicación BANFONDESA Móvil que me hacen la vida más cómoda”.**

# Avanzamos



# Canales que nos acercan

Durante el año 2021, logramos materializar importantes proyectos, a través de los cuales ampliamos la oferta de productos y servicios a nuestros clientes mediante el lanzamiento oficial en el mes de mayo de la **Tarjeta de Débito VISA BANFONDESA**, así como de sus canales digitales **BANFONDESA en Línea** y **BANFONDESA Móvil**; y en el mes de octubre, la apertura de una nueva sucursal en Villa Mella, Santo Domingo.



**Centro de Contacto**



**BANFONDESA en Línea**



**BANFONDESA Móvil**



**Tarjeta de Débito**



**Subagentes**



**Estafetas PagaTodo**



**Sucursal**

## Llevar el Banco en tu Bolsillo es Posible con la Tarjeta de Débito BANFONDESA

La **Tarjeta de Débito VISA BANFONDESA Contactless** permite a nuestros clientes tener sus fondos disponibles cuando lo requieran, y así utilizarla para realizar compras en los comercios nacionales e internacionales, pagos de servicios y retirar fondos en la red de cajeros automáticos a nivel nacional.

Al 31 de diciembre de 2021 se habían emitido 12,390 Tarjetas de Débito, y el monto transado en cajeros automáticos y puntos de venta ascendió a RD\$233 millones.

**TOTAL DE TARJETAS DE DÉBITO EMITIDAS**

**12,390**

**TOTAL MONTO TRANSADO (RD\$)**

**233 millones de pesos**





## EL BANCO A LA VUELTA

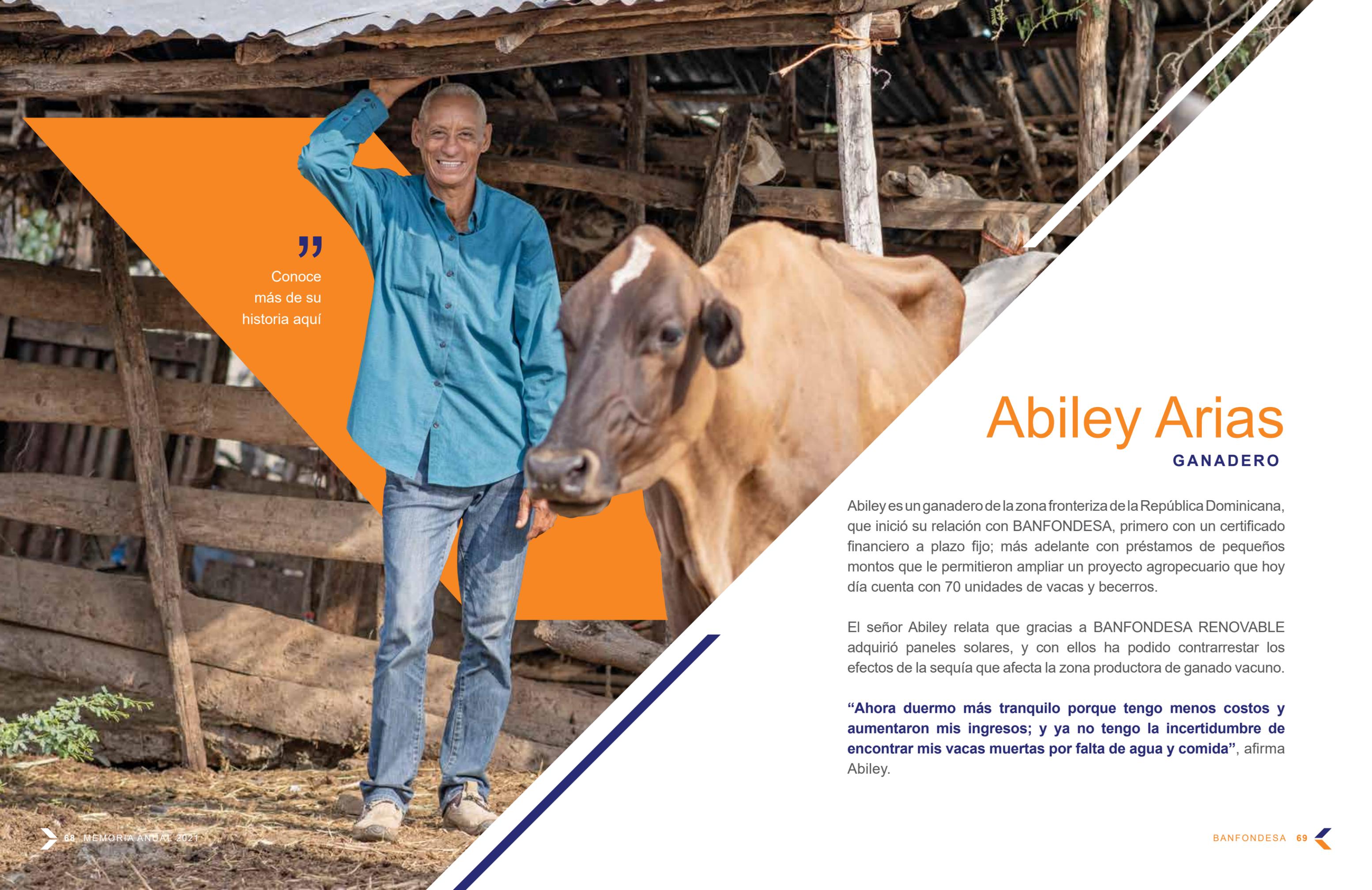
En esa búsqueda constante de estar cada vez más cerca de nuestros clientes, en 2021 hemos ampliado la Red de **Subagentes Propios BANFONDESA**, vinculando 10 nuevos SAB's, ubicados en las zonas de Verón-Punta Cana, Tireo en el Municipio de Constanza, Cabrera, San José de Ocoa, La Cueva de Cevicos y Los Alcarrizos.

**GRÁFICO 11 /**  
Zonas Alcanzadas





**Nosotros estamos ahí, donde el ordeño de la vaca contrasta con los atardeceres, y cada mañana se renuevan las energías que cuidan el medioambiente.**



”

Conoce  
más de su  
historia aquí

# Abiley Arias

GANADERO

Abiley es un ganadero de la zona fronteriza de la República Dominicana, que inició su relación con BANFONDESA, primero con un certificado financiero a plazo fijo; más adelante con préstamos de pequeños montos que le permitieron ampliar un proyecto agropecuario que hoy día cuenta con 70 unidades de vacas y becerros.

El señor Abiley relata que gracias a BANFONDESA RENOVABLE adquirió paneles solares, y con ellos ha podido contrarrestar los efectos de la sequía que afecta la zona productora de ganado vacuno.

**“Ahora duermo más tranquilo porque tengo menos costos y aumentaron mis ingresos; y ya no tengo la incertidumbre de encontrar mis vacas muertas por falta de agua y comida”**, afirma Abiley.

# Aprendemos



## I Gestionamos el Talento con una Visión Integral

Nuestro equipo de colaboradores es el pilar fundamental de BANFONDESA, y por eso el Banco sustenta su modelo de gestión del personal sobre las bases de la equidad y la inclusión; está genuinamente comprometido con el desarrollo integral de sus equipos, y orienta el desempeño de los colaboradores sobre los valores esenciales de su filosofía institucional. Al cierre del año 2021, BANFONDESA brinda empleo a 959 personas.



**Novcientos cincuenta y nueve personas trabajan con nosotros.**

# 959

Todo el personal de BANFONDESA cuenta con un contrato de trabajo por tiempo indefinido, cuyas condiciones se encuentran en cumplimiento de la regulación laboral local, incluyendo el personal contratado bajo modalidad temporal, con el objetivo de cubrir los períodos de ausentismo, vacaciones o licencias remuneradas, del personal fijo. Como empleador, BANFONDESA cumple fielmente con sus deberes y garantiza el cumplimiento de los derechos de sus colaboradores, incluyendo las medidas de seguridad y salud en el trabajo en función de las características de la actividad que desarrolla la institución. La entidad dispone y vigila el fiel cumplimiento de sus políticas formales con relación a la inclusión, equidad, igualdad en el trato, y no discriminación en los procesos de gestión del personal, incluyendo la contratación de personal joven y el desarrollo del talento para permitirle crecer dentro de la organización a ocupar posiciones con mayores niveles de responsabilidad.

Durante la gestión correspondiente al período 2021 se contrataron 269 personas en las distintas áreas de la institución.

INGRESOS COLABORADORES		
INDICADOR	CANTIDAD	%
Ingresos Mujeres	167	62%
Ingresos Hombres	102	38%
Ingresos de Colaboradores 30-50 años	117	43%
Ingresos de Colaboradores de más de 50 años	9	3%
Ingresos de Colaboradores de menos de 30 años	143	53%
<b>TOTAL</b>	<b>269</b>	<b>100%</b>

La antigüedad promedio es de 4 años, indicador estable y positivo frente a la gestión del año anterior; y 41% del personal tiene mas de 5 años en el banco.

ANTIGÜEDAD COLABORADORES		
INDICADOR	CANTIDAD	%
Menos 2 años	287	30%
De 2 a 3 años	112	12%
De 3 a 4 años	169	17%
5 años o más	391	41%
<b>TOTALES</b>	<b>959</b>	<b>100%</b>

El índice de rotación al cierre del año fue de 12.7%, considerablemente menor a la gestión del período anterior que fue de 22.1%, situación influenciada también por el contexto de pandemia, y del 17% correspondiente al año 2019.

El Departamento de Gestión Humana monitorea constantemente los índices de riesgo asociados a la rotación general y por área, así como cada uno de los casos de renuncias voluntarias, en los cuales se aplica una entrevista de salida con el objetivo de conocer la causa origen que las motiva, y analizar posibles acciones de mejora, si aplican.

## I Desarrollo del Personal

BANFONDESA prioriza el desarrollo permanente de las competencias y habilidades técnicas del personal, siendo uno de los pilares en la gestión del talento del Banco, con una estrategia de formación centrada en el acompañamiento a la estrategia institucional y el modelo de negocios, incluyendo los temas regulatorios.

Por esto, año tras año se realizan programas de formación individuales para cada colaborador en función de los resultados obtenidos en sus respectivas evaluaciones de desempeño, así como capacitaciones masivas en línea que apoyan el logro de las prioridades estratégicas de la institución.



**Horas de capacitación**

# 4,413

Como parte del esquema de gestión de talento, en el año 2021 se aprobó el Procedimiento de Plan de Sucesión, conformando los correspondientes a los puestos claves en la organización e iniciando el proceso de desarrollo de nuestro pool de talentos para continuar avanzando en sus próximos niveles de carrera dentro del Banco así como garantizar la continuidad y la visión de la institución a largo plazo.

TABLA DE ASCENSOS		
INDICADOR	CANTIDAD	%
Ascensos de mujeres	298	48%
Ascensos de hombres	324	52%
<b>TOTALES</b>	<b>622</b>	<b>100%</b>

## ■ Evaluación del Desempeño

El proceso de evaluación de desempeño correspondiente al período abarcó el cumplimiento de los indicadores de gestión, incluyendo las metas operativas, de negocios, competencias y habilidades cognitivas.

La población evaluada incluyó al personal con más de tres meses de antigüedad, tanto bajo la modalidad de contratación por tiempo indefinido como temporal, alcanzando un total de 674 colaboradores, quienes recibieron retroalimentación sobre sus resultados a través de sus supervisores directos bajo la metodología, aplicación de las herramientas y el acompañamiento del Departamento de Gestión Humana.

Dicho ejercicio concluyó con la elaboración de planes individuales para cada uno de los colaboradores del Banco, incluyendo los objetivos de desarrollo tanto de habilidades técnicas como de competencias organizacionales claves para el desempeño exitoso en las funciones que realizan.



Índice de Satisfacción Laboral según Encuesta de Clima.

**85%**

## ■ Clima Organizacional

BANFONDESA promueve la creación de canales y espacios de diálogo para escuchar las necesidades y deseos de su equipo de colaboradores. Por ello, dando continuidad al proceso iniciado en el año 2017 se realizó la segunda encuesta de clima organizacional con la firma P&P Team Human Resources, en la cual participaron 868 colaboradores de todos los niveles, y se obtuvo un nivel de satisfacción general de 85%, lo que representa una mejoría de 6 puntos porcentuales con relación a la encuesta anterior.

BANFONDESA cuenta con mecanismos formales para recibir los reportes de incumplimientos a través de denuncias, complementados por los resultados de las inspecciones que realizan los departamentos de control y seguimiento. Los casos identificados son evaluados por una Comisión de Ética y Disciplina, conformada por altos ejecutivos de la organización y el área de Gestión Humana, que se reúne periódicamente con el objetivo de conocer los casos y rendir un Informe Mensual al Comité de Nombramientos y Remuneraciones sobre los casos tratado, y este Comité, a su vez, presenta un resumen semestral de los eventos al Consejo de Administración.



# Bienestar

## Seguridad y Salud Laboral

BANFONDESA ofrece a su equipo de colaboradores los recursos necesarios para cuidar su salud y bienestar en el ejercicio de sus labores, a través de iniciativas gestionadas por el Departamento de Gestión Humana como parte del Programa de Seguridad y Salud. Durante el 2021 se mantuvo el seguimiento permanente a todo el personal, que incluyen las siguientes medidas:

### Medidas ante el Covid-19

-  Actualización, capacitación y sensibilización permanente del protocolo para el trabajo presencial y medidas de prevención.
-  Instalación de equipos y materiales de protección en todas las localidades.
-  Sanitización permanente para todo el personal, clientes y visitantes.
-  Dotación gratuita de equipos de protección para el personal.

-  Continuidad del trabajo en modalidad remota y mixta.
-  Monitoreo de síntomas del personal activo.
-  Seguimiento y apoyo al personal en aislamiento por sintomatología o contagio.
-  Capacitación y comunicación permanente al personal.
-  Campañas continuas de fomento a la vacunación.

## I Compensación y Beneficios

La política de compensación de BANFONDESA esta basada en el principio de equidad, eliminando toda forma de discriminación en el desarrollo de sus políticas, estrategias y prácticas salariales; bajo un esquema dual de competitividad interna y equidad externa, orientando su estructura de retribución al nivel de vida de sus colaboradores y la dinámica propia de las operaciones de la organización.

De igual forma, el personal que trabaja por resultados tiene una porción variable proporcional a su desempeño como parte de su paquete de compensación, medido sobre una base totalmente objetiva, calculada sobre el cumplimiento de las metas individuales y la consecución de los objetivos estratégicos.

**TABLA DE BENEFICIOS**

INDICADOR	APORTE BANFONDESA	COLABORADORES BENEFICIADOS	FAMILIAS BENEFICIADAS
Seguro de Salud	RD\$ 33,402,520	1,211	2,178
Seguro de Vejez, Discapacidad y Supervivencia	RD\$ 31,116,416	959	-
Seguro de Riesgos Laborales	RD\$ 4,350,361	959	-
Seguro de Enfermedades Mayores	RD\$ 953,630	917	1,286
Seguro de Vida Colectivo	RD\$ 610,595	917	-

Todo el personal de BANFONDESA cuenta con la cobertura del seguro de salud básico; también se incluyen beneficios adicionales a los que establece la ley; todos los colaboradores contratados bajo la modalidad fija tienen acceso a una póliza privada de seguro de salud que cubre a sus dependientes legalmente registrados, con una cobertura del 50% del costo a cargo del Banco, así como seguros de vida, enfermedades mayores y últimos gastos, cuyo costo es cubierto al 100% por el Banco; y programas de apoyo a los estudios de sus hijos.

Comprometidos con el fortalecimiento de nuestro sistema de compensación y beneficios, en el año 2021 se actualizó el tabulador de salarios tomando en cuenta las últimas encuestas del mercado, y se incorporaron nuevos beneficios al portafolio existente, impactando a 1,137 colaboradores.

*La política de compensación de BANFONDESA está basada en el principio de equidad*

# Programa de Motivación y Reconocimiento

Durante el año 2021 BANFONDESA dio continuidad a su Programa de Motivación y Reconocimiento a través de reconocimientos trimestrales, tanto para el personal operativo y de negocios en sucursales como de los departamentos de soporte y apoyo a la gestión, cerrando con la ceremonia de premiación anual, con el objetivo de destacar a los colaboradores que alcanzan niveles extraordinarios en su desempeño, y continuar fortaleciendo el estilo de cultura de gestión por objetivos como parte del cual la excelencia es valorada y reconocida por todos los miembros de la institución.



# Nosotros somos las historias

## Valores

### ALBERTO RECIO

Gran Premio BANFONDESA + Rico en Valores 2021

Recio, como le llamamos todos, es un caballero prudente y amigable, que durante 26 años ha formado parte de nuestra institución logrando cultivar valores como el trabajo en equipo, la responsabilidad hacia nuestras comunidades, la integridad, el compromiso y la orientación al cliente, junto a su talento para acompañar y darse a querer por nuestra familia de clientes y colaboradores.

**“Más de la mitad de mi vida he sido colaborador de BANFONDESA, lo que me ha permitido crecer y aportar al desarrollo de otros”.**



2021

Gerente de  
Negocios  
Región Noroeste

2018

Coordinador Regional  
de Negocios

1998

Encargado de la  
primera Sucursal que  
abrió FONDESA, en la  
ciudad de Dajabón

# de superación de nuestra gente

## Desarrollo

### ANGLIS ROJAS

Oficial de Negocios del Año

Es colaboradora del Banco desde el 4 abril de 2011. Inició como Conserje Temporal de medio tiempo; en el 2014 fue contratada por tiempo completo; al año siguiente fue ascendida a Asistente de Operaciones, en octubre de 2018 a Oficial de Negocios Trainee y un año más tarde fue promovida a la posición que ocupa en la actualidad de Oficial de Negocios. Anglis se destaca por ser una mujer perseverante, que conjuga su rol de madre de Lía de 10 años y Harlyn de 9 años, con sus responsabilidades laborales.

**“Yo soy el vivo ejemplo de que en BANFONDESA se hace carrera profesional”**



Oficial de  
Negocios

2019

Oficial de  
Negocios Trainee

2018

Asistente de  
Operaciones

2015

Conserje

2011



# Comunicación Interna Centrada en la Gente

Durante el año 2021, se ejecutaron iniciativas de Comunicación Interna Institucional centradas en las necesidades de nuestros colaboradores internos.

Con el objetivo de mantener una comunicación fresca que fomente la cultura y los valores institucionales, desde la Unidad de Comunicaciones Corporativas se gestiona el Boletín Interno "Fonchelín", que tiene una frecuencia semanal y comunica las principales novedades y campañas internas, brindando apoyo a los diferentes departamentos y unidades del Banco.

En el año 2021 la estrategia de contenido estuvo orientada, principalmente, a los siguientes temas:

- Campañas de prevención y vacunación contra el Covid-19
- Lanzamiento de Canales Alternos
- Productos y servicios de Negocios
- Cultura organizacional

 **Total de boletines emitidos** **28**



**Vivimos donde están las ilusiones  
que un día tuvieron que migrar para  
encontrar nuevos horizontes.**



”

Conoce  
más de su  
historia aquí

## Meilanys Campos

**EXTRANJERA**

Meilanys es una joven de 33 años, nacida en Venezuela. Hace 5 años, por las condiciones socioeconómicas de su país de origen, tuvo que migrar a la República Dominicana. Sus primeros pasos como extranjera fueron vendiendo arepas en una esquina, y luego se convirtió en vendedora “puerta a puerta” de artículos para el hogar.

Se acercó a BANFONDESA a través de un familiar para adquirir un préstamo, y en la actualidad cuenta con diferentes servicios financieros como Tarjeta de Débito VISA y BANFONDESA Móvil.

**“BANFONDESA ha sido el único banco que me brindó la oportunidad de iniciar mi historial de crédito en este país”.**

# Confiamos



## ■ Gestión Integral de Riesgos

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

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

Durante la gestión 2021, el Departamento de Gestión Integral de Riesgos continuó con la implementación de metodologías por calificación de riesgo, tanto para sucursales como Oficiales de Negocios, con el objetivo de que los límites de aprobación sean definidos en base al resultado de estos.

Dentro de las acciones encaminadas por la Dirección de Gestión Integral de Riesgos en el 2021, se han empleado las siguientes estrategias:

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

- Se profundizó el modelo de calificación del riesgo de sucursal y riesgo del oficial de negocios, diferenciando las regionales por su comportamiento histórico.
- Para un adecuado monitoreo a la exposición de riesgo de crédito, se mantuvo el control sobre la diferenciación de los montos promedio por tipo de producto, la colocación en clientes nuevos, la tendencia de colocación de los segmentos comerciales y de consumo, diferenciando los rangos de monto, edad, actividad, y se incluyó las razones del castigo, entre otras.
- Se efectuaron estudios sobre la cartera castigada, con el objeto de determinar los niveles de recuperación efectiva, las regiones y sucursales con mayor impacto, sobre todo con el objeto de determinar la secuencia del crédito que derivó en el castigo, el sector de actividad del cliente, y efectuar recomendaciones en la colocación de créditos.
- Producto de los efectos de la pandemia y con el objetivo de evaluar la salud de la cartera de crédito, se realizaron diversos estudios para asegurar el comportamiento y estabilidad de la cartera en la categoría de Riesgo A, con el fin de concluir si la salud de nuestra cartera era estable y proyectar la necesidad de provisiones adicionales. Pese a que los resultados de dichas tareas nos indicaban no requerir provisiones, se instauró

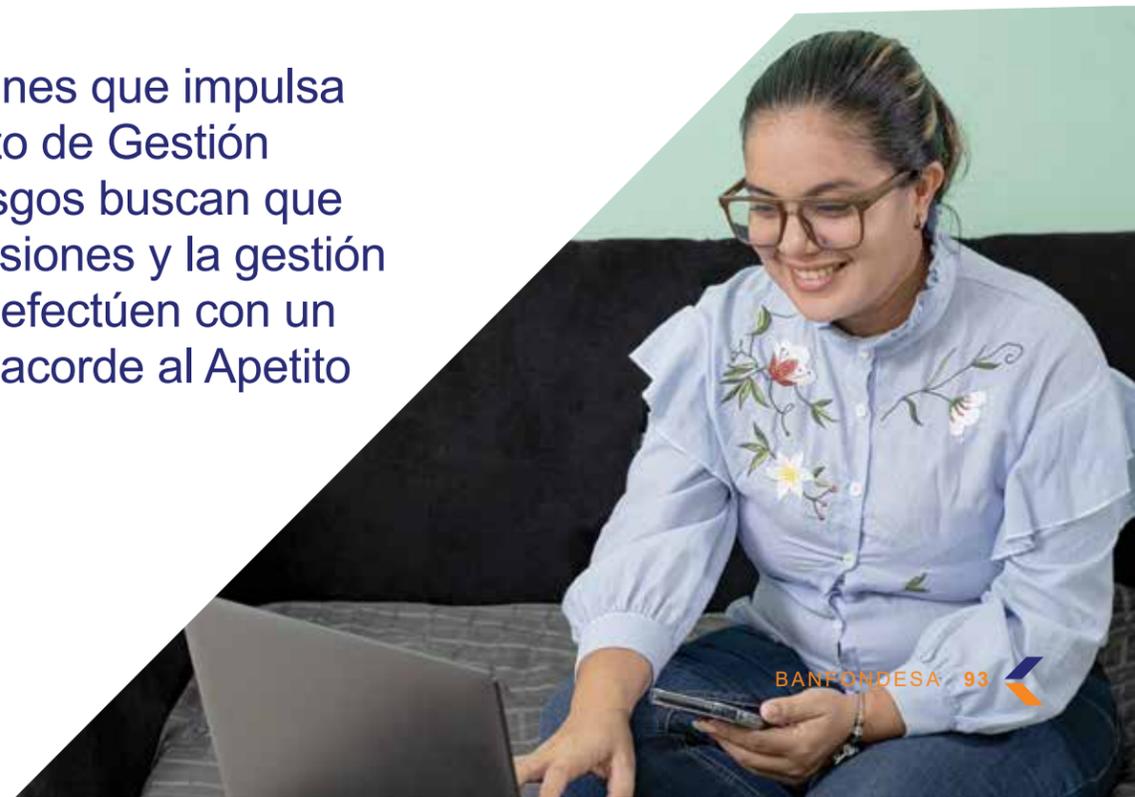
un esquema de provisiones genéricas y específicas adicionales, asegurando un esquema de cobertura ante cualquier comportamiento de la cartera vencida, que pueda haber sido inadvertida, siendo así una práctica prudencial para mitigar la exposición a este riesgo.

- Se efectuaron pruebas de “stress”, categorizando internamente la cartera por los niveles de perjuicio que tuvieron nuestros clientes producto de la pandemia, simulando impactos y escenarios para la identificación de posibles niveles deficitarios de provisiones que debían ser constituidas y garantizar que BANFONDESA en todo momento se encuentre con la solvencia requerida para afrontar las mismas.

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

- Monitoreo y ratificación de indicadores prudenciales para la gestión del riesgo de liquidez.
- Enfoque en la captación minorista y generación de una cultura de ahorro en las familias de bajos ingresos, que tuvo una repercusión positiva haciendo que las captaciones de los 20 mayores depositantes se redujeran de 34.8% al cierre de 2020 a 30.6% al 31 de diciembre del año 2021.
- Realización de Pruebas de Estrés e incremento de activos de alta liquidez para responder ante posibles retiros anticipados.
- Medición y gestión permanente de la brecha de vencimiento entre activos y pasivos.
- Aprobación de una metodología de riesgos financieros que promueva inicialmente la determinación de KPI's sobre la gestión financiera por Sucursal.

”  
Todas las acciones que impulsa el Departamento de Gestión Integral de Riesgos buscan que la toma de decisiones y la gestión institucional se efectúen con un criterio integral acorde al Apetito de Riesgo.





## Estrategias para la Gestión del Riesgo Operacional

- Aplicación de límites de medición para cada uno de los factores de riesgo operacional.
- Desarrollo de evaluaciones de riesgos en los procesos operativos del Banco.
- Continuación de la evaluación oportuna del riesgo asociado a nuevos productos, servicios y canales: Tarjeta de Débito, Banca por Internet y Banca Móvil.
- Monitoreo y ratificación de indicadores de riesgos como herramienta de medición y monitoreo.
- Aplicación de un ejercicio de contingencia de tecnología como parte del proceso de continuidad de las operaciones del Banco.
- Fortalecimiento de la cultura de riesgo, a través de distintas iniciativas que contribuyeron a impregnar en cada colaborador los conceptos claves y la importancia de la gestión integral de riesgos en BANFONDESA.

**GRÁFICO 12 /**  
Proceso





## ■ Estrategias para la Gestión de Eventos Potenciales del Riesgo de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva

- Evaluación de los eventos potenciales del riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva por factores de riesgos y vinculación a los riesgos asociados.
- Seguimiento continuo de las prácticas internas y alineamiento con las nuevas normativas en materia de Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.
- Evaluación de los eventos potenciales del riesgo de lavado de activos, financiamiento de terrorismo y de la proliferación de armas de destrucción masiva para nuevos productos y servicios.

## ■ Estrategias de Inteligencia de Negocios

En la unidad de Inteligencia de Negocios se dieron los primeros pasos en el desarrollo de estrategias y metodologías, con la finalidad de impulsar y avanzar en la prospección, fidelización, retención, recuperación de clientes, y en la búsqueda de la ampliación del ciclo de vida de estos.

Se implementaron iniciativas para optimizar el uso de información y la generación de bases de datos debidamente almacenadas sobre las consultas a los burós de información, para su posterior análisis, recomendación de modificaciones al proceso de crédito y desarrollar campañas comerciales para atraer nuevos clientes.



**Estamos en la mirada optimista de un pueblo que hace de la esperanza su baluarte, y es conocido por sus frutos.**



”

Conoce  
más de su  
historia aquí

# Rudy Peña

AGRICULTOR

Don Rudy es oriundo de San Juan de la Maguana, “El Granero del Sur”. Inició la agricultura con 20 tareas, y en la actualidad cuenta con 700 tareas que siembra de habichuelas, maíz, víveres y pasto para su ganado.

**Rudy afirma que “BANFONDESA lo sacó de las manos de los usureros”**, y que su mayor sueño es seguir trabajando para mejorar la calidad de vida de su familia.

**“Lo más lindo de la agricultura es la siembra, porque uno inicia cada cosecha con un propósito y la esperanza de lograr algo”**, asegura.

# Cumplimos



## Gestión de Cumplimiento

Para el año 2021, a raíz de la continuidad de la pandemia del COVID 19, las vulnerabilidades a las actividades propensas al Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo se mantenían presentes; no obstante, el Área de Cumplimiento estuvo vigilante de cualquier eventualidad que pudiera afectar a BANFONDESA, tomando las medidas necesarias para mitigarlas. Asimismo, se mantuvo el soporte y la asistencia a los usuarios internos respecto de las gestiones que involucran a los organismos reguladores. A continuación, citamos las actividades más relevantes de cada Unidad de Cumplimiento.

## Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo (PLAFT)

En busca de la mitigación efectiva de las tipologías que derivan un riesgo del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo para BANFONDESA, la Unidad de Prevención del Lavado de Activos mantuvo un constante monitoreo de las operaciones realizadas por los clientes, con el apoyo de una herramienta automatizada y el personal que mantiene contacto con la operativa del Banco. Esta sinergia nos ayuda a ver el Banco de manera global, lo cual ha permitido detectar transacciones y actividades que no van acorde con el perfil del cliente.

Asimismo, se ha logrado la autogestión de las depuraciones en Listas de Lavado de Activos nacionales e internacionales, según lo establecido por la normativa vigente.

Para el año 2021, se aprobó la Metodología de Segmentación de Clientes para PLAFT, logrando el cálculo de los Niveles de Riesgo de cada cliente, los cuales determinarán el tipo de Debida Diligencia que se deberá realizar a este.

En el mes de julio de 2021, como parte del enfoque en educación financiera que promueve BANFONDESA, se realizó una campaña de concientización dirigida a los clientes y al público en general, respecto a las acciones que puedan ser propensas al Lavado de Activos, mostrando de una forma explícita como las personas pueden evitar ser víctimas de ellas.

### ¿Cómo evitar ser víctima del Lavado de Activos?

-  **1** Nunca facilite sus cuentas para el manejo de dinero de terceros.
-  **2** Utilice sus cuentas para el propósito original.
-  **3** Nunca preste su nombre para recibir dinero desconocido.
-  **4** Documente y conserve todas las transacciones que realice.
-  **5** Notifique a su banco cualquier operación sospechosa.
-  **6** Investigue la procedencia de cualquier dinero en efectivo que se le confíe.
-  **7** Conozca las personas con las que hace negocios.
-  **8** Evite ofertas de negocios y préstamos fáciles.

A principios del año 2021, fue realizada la evaluación general del Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de BANFONDESA, la cual permitió identificar en qué nivel de riesgo se encuentra esta entidad, de acuerdo con los factores establecidos en las normativas vigentes.

De conformidad con el análisis y la evaluación de las variables de los factores normativos que definen los niveles del riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, se determinó que existe un Riesgo BAJO para el Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A. (BANFONDESA), ya que cada factor estudiado representaba un riesgo menor, al no poseer un peso considerable en las variables definidas como alto riesgo. Asimismo, consideramos que BANFONDESA posee los controles adecuados para prevenir relaciones y operaciones que puedan estar involucradas en la Legitimación de Ganancias Ilícitas.

Igualmente, como parte de la responsabilidad del Área de Cumplimiento y la Unidad de Prevención del Lavado de Activos, para educar al personal de BANFONDESA se realizaron tres jornadas de capacitación en el año 2021: i) una para el personal en general; ii) otra para colaboradores que mantienen el contacto cercano con los clientes; y iii) una tercera capacitación dirigida a los Miembros del Consejo de Administración y la Alta Gerencia del Banco, logrando capacitar a un total de 1,378 colaboradores y Consejeros.

También se realizaron inducciones a 219 nuevos colaboradores en temas relacionados con la Prevención del Lavado de Activos.





## I Cumplimiento Regulatorio

En el año 2021, la Unidad de Gestión de Cumplimiento Regulatorio continuó su misión por la mejora continua respecto a la cultura de cumplimiento en BANFONDESA, logrando segmentar las bases legales más relevantes para el cumplimiento regulatorio, las cuales fueron transmitidas a los usuarios correspondientes, concientizándolos sobre la importancia de estas.

Se logró cumplir con las actividades más importantes del Plan de Trabajo 2021, las cuales aportaron mucho valor, ofrecieron oportunidades de mejoras y permitieron hacer recomendaciones, producto de la revisión de las normativas más relevantes para el cumplimiento de BANFONDESA.

Asimismo, se mantuvo una constante actualización de las matrices de control regulatorio, tanto en la revisión general como la inclusión de nuevas normas notificadas por los organismos reguladores, brindando un soporte continuo a los cambios más relevantes para la implementación del nuevo Manual de Contabilidad y el Portal de la Administración Monetaria y Financiera.

BANFONDESA es una entidad comprometida con el cumplimiento, por lo cual esta Dirección conjuntamente con sus dos Unidades de apoyo, continuará con el empeño de crear una cultura en toda la organización, que refleje la responsabilidad de cada colaborador por velar que el banco sea una entidad protegida de todo riesgo legal, y enfocada en la Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.



Llegamos donde la cultura se baña  
con el mar caribe y el triunfo de uno  
es de todos.



”

Conoce  
más de su  
historia aquí

# Rubén Castillo

ENTRENADOR DE BÉISBOL

Rubén es un entrenador de béisbol en la comunidad “La Balsa”, de San Pedro de Macorís. Cada día se levanta con el firme propósito de dar lo mejor de él a los niños, jóvenes y adolescentes que asisten a la academia que fundó en el año 2010.

Además de la formación deportiva, Rubén comparte su testimonio de vida con los alumnos, quienes acuden a entrenar con la convicción de algún día convertirse en jugadores de béisbol de las Grandes Ligas.

Rubén nos cuenta que se acercó a BANFONDESA para obtener un préstamo que le ha permitido financiar instrumentos deportivos y artículos básicos como colchones.

**“Yo quisiera que todos mis jugadores cumplan el sueño que yo algún día tuve”.**

# Servimos



## Una Gestión Responsable con Nuestra Gente y Nuestro Entorno

Con la finalidad de lograr mayor profundización e inclusión financiera en el país, nuestra casa matriz Fondo para el Desarrollo, INC (FONDESA) dio origen hace siete (7) años al Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S.A (BANFONDESA); desde entonces hemos sumado esfuerzos para fortalecer un modelo de responsabilidad social corporativa basado en la generación de valor para las personas y nuestro entorno.



La responsabilidad social está en nuestro ADN institucional; se ejecuta a través de la estrategia de negocios y la podemos visualizar en los resultados obtenidos en el tiempo.

El presente informe es un compendio del impacto social, económico y ambiental de nuestras operaciones financieras y no financieras durante el año 2021, que incluye los programas y líneas de acción de nuestra casa matriz FONDESA.

## Estrategia Corporativa



BANFONDESA y FONDESA mantienen un firme compromiso en sus respectivas estrategias de generar sostenibilidad financiera, social y ambiental en beneficio de sus grupos de interés. A partir de este compromiso estratégico con enfoque de “valor compartido”, FONDESA y BANFONDESA unen sus esfuerzos comprometiendo recursos financieros y humanos para facilitar el acceso a la educación, fortalecer microempresas, fomentar emprendimientos productivos urbanos y rurales, todo en el interés último de contribuir al bienestar de la familia dominicana de bajos ingresos y a la sostenibilidad ambiental de nuestra isla.

De cada RD\$100 de beneficios generados por BANFONDESA, RD\$67 pesos se transfieren a la Casa Matriz FONDESA para que dicha entidad los invierta en la ejecución de su estrategia articulada en torno a los objetivos de desarrollo sostenible (ODS); muy especialmente el ODS4 (acceso a educación de calidad) a través del financiamiento de la educación con financiamiento a tasas concesionales, un 100% de transparencia financiera y trato justo, cuyos beneficiarios son jóvenes de familias de ingresos medio y bajo de la República Dominicana; generando un círculo virtuoso de prosperidad, bienestar económico-social y cultural para las familias dominicanas.

Para viabilizar el acceso a educación de calidad, FONDESA realiza una estrategia de penetración de mercado a través de alianzas y convenios con universidades y escuelas de todo el país. Nos enorgullecen las alianzas de Casa Matriz con las altas casas de estudios superiores y especializados Universidad ISA, UCNE, PUCMM, UNIBE, INTEC, BARNA, UNAD, UAPA, UNPHU, CAPEX, IESEC HUMAN, CAMPUS FRANCE y UCATECI. Dichas alianzas, acompañadas de la financiación educativa de FONDESA, facilitan que miles de dominicanos de escasos recursos puedan estudiar en las mejores universidades privadas del país y el exterior.

Durante el cuatrenio 2018-2021, el programa de financiamiento para facilitar el acceso a la educación de calidad acumula RD\$476.3 millones en líneas de crédito, con un 67% desembolsado a jóvenes y familias cuyo nivel de ingresos se sitúa entre 3 y 6 salarios mínimos.



FONDESA ONG apoya un amplio mercado de estudiantes y entidades educativas universitarias, escuelas de negocios y colegios privados. La cartera de créditos educativos de FONDESA supera actualmente los RD\$227.0 millones; mientras las inversiones para la transición energética de entidades educativas (Inversiones Fotovoltaicas, Eficiencia Energética y línea COVID-19), superan los RD\$89.0 millones.

FONDESA impacta 3,104 estudiantes de forma directa e indirecta bajo el programa de crédito educativo y sus servicios de gestión de carteras de terceros. Con su programa PROFE alcanza 92 entidades educativas, entre universidades y colegios privados, impactando a 6,741 alumnos y 657 docentes de todo el país.

FONDESA ejecuta un Programa de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) enfocado en tres ejes temáticos: orientación vocacional, cultura emprendedora y prevención de violencia con enfoque de género. Este programa se ejecuta a través de charlas y talleres realizados en universidades, politécnicos y centros educativos privados. En el ejercicio fiscal 2021, mas de 900 adolescentes recibieron orientación para elegir la carrera de su vida; 1,041 jóvenes se beneficiaron de charlas sobre educación financiera y cultura emprendedora; y 267 adolescentes fueron fortalecidas con sesiones y actividades que promueven la prevención de violencia. El Programa RSE iniciado por FONDESA en el 2018 impacta la calidad de vida de 7,600 adolescentes y jóvenes de República Dominicana.



## Dimensión Externa - Nuestros Clientes

### Nuestros Clientes



#### AHORRO

- Clientes: 259,889
- Cuentas: 273,192
- Saldo Promedio: RD\$ 5,908



#### CRÉDITO

- Clientes: 89,347
- Préstamos: 92,617
- Saldo Promedio: RD\$ 64,681

MUJERES:	48%
HOMBRES:	52%
+25 AÑOS:	92%
RURAL:	42%
URBANO:	38%
PERIURBANO:	20%

### Nuevos Ahorrantes

En línea con su estrategia de inclusión financiera a través del ahorro, en el 2021 BANFONDESA abrió 38,342 nuevas cuentas de ahorro. Como resultado de esta estrategia de inclusión, 1,641 cuentas son cuentas de ahorro infantil y 20,197 corresponden a cuentas de microempresarios en edades comprendidas entre 25 y 35 años. Nos llena de satisfacción reportar que 19,741 clientes mujeres representan la titularidad de las cuentas abiertas en el 2021. El 31% representan cuentas propiedad de micro y pequeñas empresarias. Un 65% son cuentas pertenecientes a familias ubicadas en zonas rurales y periurbanas.

#### Nuevos Ahorrantes 2021





## Pequeños Ahorrantes

La Cuenta de Ahorro Infantil BANFONDESA, así como las demás cuentas de ahorro BANFONDESA, es un producto financiero libre de cargos y comisiones, creado para que la niñez dominicana cultive hábitos de ahorro en etapas tempranas de su vida. Informamos que, al cierre del año 2021, un total de 9,824 menores de 18 años tuvieron la oportunidad de ahorrar gracias a este producto financiero, por un monto total de RD\$ 21,896,611, con un saldo promedio de RD\$2,229.

9,824

TOTAL DE CUENTAS INFANTILES

RD\$ 2,229

SALDO PROMEDIO

### Nuestros Clientes - Impactos de la Actividad Crediticia

Nuestra estrategia de negocios está enfocada en ofrecer soluciones financieras que proporcionen bienestar a las familias dominicanas y fortalezcan el tejido microempresarial; en ese sentido, hemos desarrollado un amplio portafolio de productos y servicios avalados por los valores y principios de la Banca Ética.

Durante el año 2021 BANFONDESA puso a disposición de su clientela objetivo la suma de RD\$5,846.5 millones; recursos que fueron colocados en calidad de crédito en 84,724 clientes, usuarios de nuestros principales Productos Éticos:

- **BANFONDESA RENOVABLE:** La Banca Responsable tiene el potencial de promover y articular el uso de productos sostenibles, a partir del uso de recursos renovables y amigables con nuestro planeta. Por eso, desde el año 2015, damos pasos firmes para contrarrestar el cambio climático, fortalecido a partir del año 2019 con producto BANFONDESA RENOVABLE, programa de crédito que financia soluciones de eficiencia energética, movilidad eléctrica y producción de energía alternativa y no contaminante.
- **“En Filita Pa’ la Escuela”:** destinado a cubrir las necesidades educativas básicas de las familias dominicanas.
- **“Pinta Tu Casa”:** busca contribuir con el derecho universal de una persona disponer de una vivienda digna.

Como parte de su rol de contribuir a la profundización financiera en beneficio de poblaciones de bajos ingresos y en riesgo de exclusión, BANFONDESA atendió durante el año 2021 más de 10,000 clientes menores de 25 años, a quienes se les desembolsaron recursos financieros por un monto de RD\$352.1 millones. En general, mediante los productos de Banca Ética se otorgaron 11,172 créditos, por un monto de RD\$422.2 millones durante el ejercicio 2021.

En línea con su enfoque de profundización financiera, del total de recursos otorgados, RD\$4,874.9 millones fueron colocados en personas y familias residentes en la zona rural o periurbana.



Clientes Impactados

RD\$352.1 millones a clientes menores de 25 años

RD\$4,874.9 millones a clientes zona rural

RD\$422.2 millones en productos éticos

## BANFONDESA RENOVABLE - Producto enfocado en la sostenibilidad ambiental de nuestra isla

A partir de la alianza estratégica con el Banco Europeo de Inversiones (BEI), en el año 2019 incursionamos en las finanzas ambientalmente sostenibles, logrando financiar a la fecha un monto de RD\$131,175,087 a través de 1,519 préstamos verdes destinados a la compra de paneles solares, bombeo solar para riego, unidades de transporte eléctrico, e inversiones de eficiencia energética.



Ochenta por ciento de esos  
préstamos para eficiencia  
energética

**80%**

El 80% de esos préstamos han sido destinados para eficiencia energética, contribuyendo a mejorar los niveles de consumo de las familias dominicanas; reducción de los costos de las facturas energéticas y cuidado al medio ambiente.

## Proveedores

En la gestión de compras buscamos proveedores en las localidades donde tenemos presencia, con el objetivo de contribuir a dinamizar la economía de los microempresarios de esas comunidades.

GRÁFICO 13 /  
Gestión de Compras



<b>TOTAL DE PROVEEDORES</b>	<b>289</b>
<b>Total proveedores Nacionales</b>	<b>278</b>
<b>Total proveedores Internacionales</b>	<b>11</b>

Uno de los criterios que prevalece en la gestión de compras y contrataciones de BANFONDESA es la selección de proveedores nacionales, como una vía de construir capital puente en beneficio de micro y pequeñas empresas locales; por ello, al cierre del año 2021 el 89% de nuestros proveedores fueron pequeñas, medianas y grandes empresas locales y nacionales, por un monto ascendente a RD\$278.8 millones, de los cuales RD\$40.3 millones corresponden a proveedores ubicados en los lugares donde tenemos presencia física.

# Actividades no Financieras

## ■ Día Internacional de la Banca en Valores

**PEQUEÑOS PASOS  
QUE SUMAN  
GRANDES CAMBIOS**



Cada acción, por pequeña que parezca, tiene consecuencias en nuestra relación con el medioambiente, la sociedad y la economía. En BANFONDESA creemos y actuamos por una economía justa, sostenible, e inclusiva que cierre el ciclo de pobreza y desgaste del clima.

Y en el año 2021, una vez más, la familia BANFONDESA se unió a la conmemoración del Día Internacional de la Banca en Valores que promueve la Alianza Global por una Banca en Valores (GABV), de la cual formamos parte desde el año 2017, porque creemos que el cambio es posible cuando empezamos por nosotros mismos. Esta campaña contó con las siguientes acciones:

## ■ Juntos por una Banca en Valores

Como miembros de la Alianza Global para una Banca en Valores (GABV), hoy nos unimos a la conmemoración del Día Internacional de la Banca en Valores 2021, porque estamos #JuntosPorEIPlaneta y una economía humana e inclusiva.



## ■ Historias por el Cambio Climático y la Economía Circular

Benita Pache, una artesana que vive en armonía con su entorno.

Además de tallar elementos decorativos, utensilios para el hogar y bisutería, la artista del coco es miembro de un vivero comunitario, y en la actualidad tiene un proyecto de plantación de especies para reforestar la riberas de los ríos y La Montaña Redonda, uno de los principales atractivos turísticos de la zona Miches en la región este del país.

Más que un negocio, La Ruta del Coco es un espacio para agregar valor y aprendizaje colectivo.

## ■ El Cambio es Acción: Jornada de Reforestación

En el marco de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático 2021, en colaboración con Fondo Agua Yaque del Norte de la Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI) y el Ministerio de Medio Ambiente, el 13 de noviembre se realizó la jornada de reforestación en los alrededores del Canal Ulises Francisco Espaillat en la comunidad de Cienfuegos, Santiago de los Caballeros.

Este canal supe de agua a más del 50% de la zona dedicada a la producción agrícola de la Línea Noroeste y varios acueductos de la región; al sembrar árboles en esta demarcación, contribuimos con la seguridad hídrica y mitigamos los efectos del cambio climático.

A la actividad asistieron más de 30 colaboradores, representantes de las instituciones gestoras y miembros de la comunidad, quienes sembraron más de 600 plantas.



# Nuestra Gente - Dimensión Interna

## Í Género

En BANFONDESA generamos oportunidades laborales con una clara visión de inclusión por género, edad y procedencia. Nuestras prácticas y políticas de gestión del talento están orientadas por los principios de igualdad de oportunidades, que nos han permitido emplear un total de 959 colaboradores al cierre del año 2021, de los cuales un 48% son mujeres y 52% hombres, porcentaje que se mantiene en los cargos ejecutivos.

Total de Colaboradores: **959**

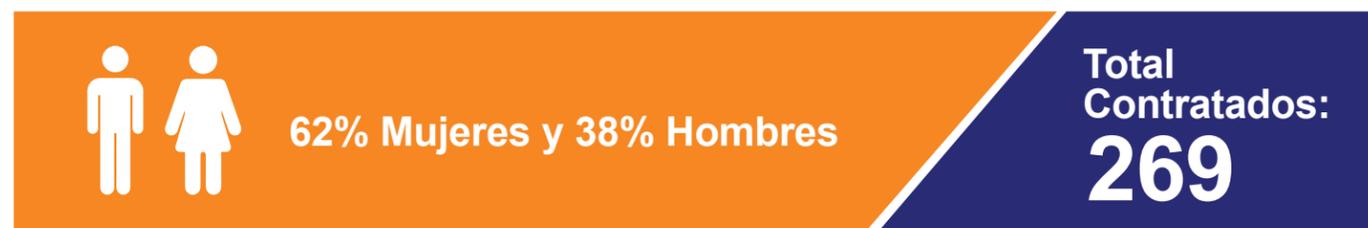


Alta Gerencia: **25**



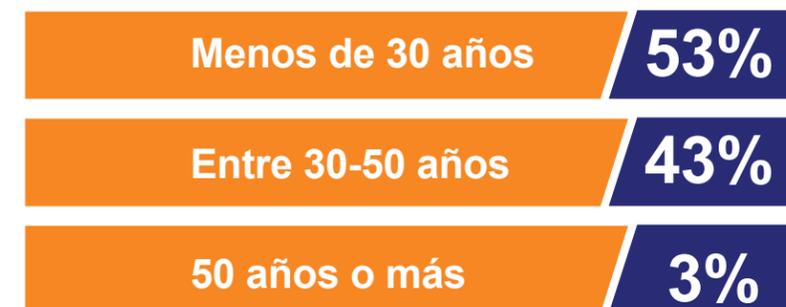
## Í Oportunidad para la Esperanza de los Jóvenes que Aspiran a un Empleo Digno

En el año 2021, nuestra planilla de colaboradores aumentó un 30%, con la contratación de 269 nuevos talentos en distintos niveles jerárquicos y localidades donde tenemos presencia, de los cuales 167 fueron mujeres (62%) y 102 hombres (38%).



Nuestra dinámica de selección de nuevos talentos se distingue por ofrecer oportunidades de empleo a jóvenes con poca trayectoria laboral y alto nivel de compromiso con su desarrollo profesional y humano. Al finalizar el ejercicio 2021, el 53% de los colaboradores contratados son jóvenes en edades comprendidas entre 25 y 30 años.

Edades colaboradores contratados en año 2021

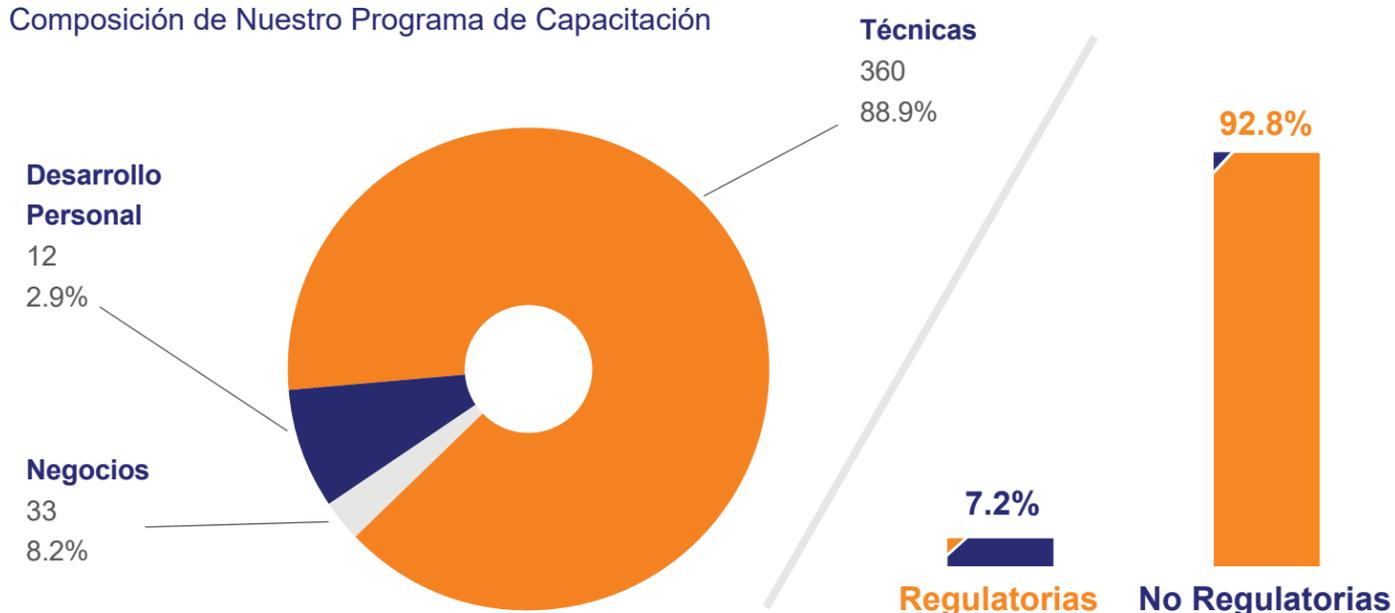


## Í Capacitación

Uno de los ejes transversales de la gestión del talento en BANFONDESA, es ofrecer espacios de desarrollo profesional a los colaboradores provenientes de estratos sociales de ingresos bajos y medios en toda la geografía nacional, un reto que es sostenible en el tiempo gracias a un programa de capacitación integral, que abarca el desarrollo personal y técnico requerido por los diferentes perfiles de nuestra estructura organizacional.

### GRÁFICO 14 /

Composición de Nuestro Programa de Capacitación



Para cumplir con los objetivos de nuestro programa de formación en el contexto actual de pandemia, hemos adaptado a la modalidad virtual el 95% de las capacitaciones impartidas durante el año 2021.

## ■ Modalidad



**5%**

PRESENCIAL



**95%**

VIRTUAL

## ■ Educación desde Nuestra Casa Matriz

En el ámbito educativo, desde nuestra casa matriz FONDESA ONG se llevan a cabo las capacitaciones para el personal de nuevo ingreso de BANFONDESA, quienes reciben formación en los Principios de Protección de Clientes y Principios de Banca en Valores, a los cuales nos adherimos como miembros de la Alianza Global para una Banca en Valores (GABV).



## ■ Planes de Carrera

Una vez los talentos se han insertado en la organización, nos esforzamos para garantizar un plan de carrera institucional que responda a los intereses, objetivos y oportunidades, tanto de BANFONDESA como de nuestros colaboradores. Al concluir el 2021 se registraron un total de 662 movimientos internos, que incluyen ascensos y cambios de categoría en el Plan de Carrera Institucional del personal en sucursales.

TOTAL MOVIMIENTOS	622	100%
Total Mujeres	296	48%
Total Hombres	326	52%

## ■ Una Cultura de Ahorro desde lo Interno

En consonancia con nuestro objetivo de fomentar una cultura de ahorro a lo interno de BANFONDESA, en el año 2021 se realizó una Encuesta Socioeconómica Familiar de Colaboradores, la cual determinó que casi el 80% de nuestros colaboradores internos ahorran entre el 5% y 30% de sus salarios, en un total de 5,060 cuentas de ahorro, porque en BANFONDESA creemos en lo que predicamos.



El ochenta por ciento de los colaboradores internos de BANFONDESA tienen el hábito del ahorro.

**80%**

Dentro de las iniciativas que hemos aplicado en los últimos años para lograrlo son:

- Educación financiera
- Implementando tasas preferenciales para colaboradores en productos de ahorro
- Facilidades para ahorro programado



Colaboradores alcanzados con Jornadas de Educación Financiera.

**247**

# Nuestro Entorno - Dimensión Interna

## ■ Estructuras Físicas Responsables con el Medioambiente

Desde lo interno de nuestro Banco, con el programa BANFONDESA RENOVABLE impulsamos inversiones responsables que nos permitan mitigar los efectos del cambio climático, a través de soluciones amigables con el medioambiente, tales como vehículos eléctricos, bombeo solar para riego y paneles solares.

Inspirados en el ODS7 “Energía Sostenible y No Contaminante”, y articulado desde nuestro programa BANFONDESA RENOVABLE, con la asistencia técnica del Banco Europeo de Inversiones (BEI) hemos desarrollado un plan de acción que busca cambiar el modelo de consumo de energía convencional por sistemas de paneles solares; así como climatización, luminarias y equipos de bajo consumo en nuestra red de sucursales y edificio Corporativo; para ello, hemos realizado inversiones con recursos propios que superan los RD\$33.4 millones en soluciones solares propias.

### GRÁFICO 15 /

Nuevas Sucursales con Sistemas Solares Funcionando



Estas 9 sucursales, más las estaciones instaladas en años anteriores, suman un total de 22 estructuras que funcionan bajo este modelo de consumo de energía solar, lo que representa el 40% del total de nuestras sucursales ubicadas en comunidades y municipios de todo el territorio nacional.

Al cierre del año 2021, BANFONDESA cuenta con 1,558 paneles solares instalados, con capacidad de generación de 573.33 Kwp, dejando de emitir 415.806 kg de CO2 durante el año 2021.

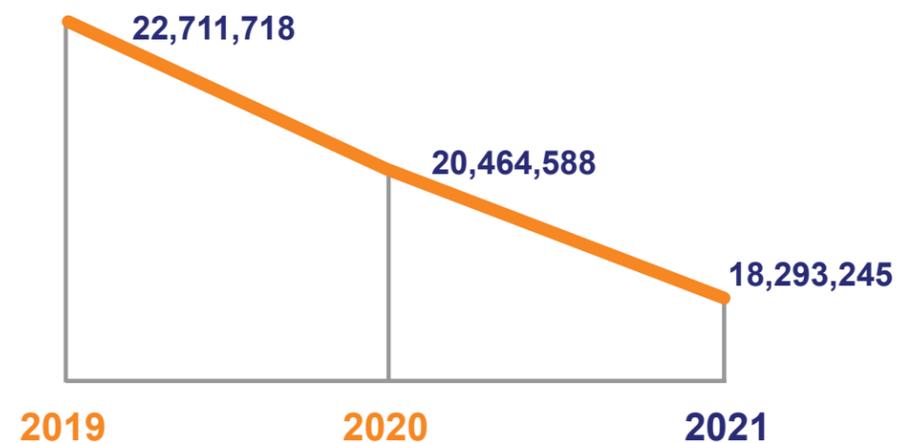
### GRÁFICO 16 /

Reducción Emisión de CO2 por Sucursal

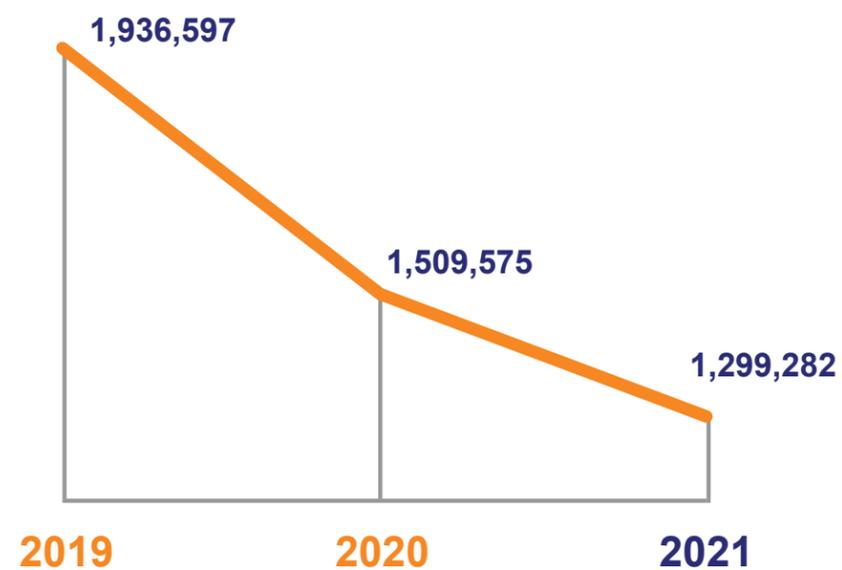


”  
Al cierre del año 2021, BANFONDESA cuenta con 1,558 paneles solares instalados, con capacidad de generación de 573.33 Kwp, dejando de emitir 415.806 kg de CO2 durante el año 2021.

**GRÁFICO 17** /  
Costo de Energía (RD\$)



**GRÁFICO 18** /  
Consumo de Energía (KWh)



## ■ Certificación en Energías Renovables y Financiamiento Verde

Guiados por una apuesta estratégica basada en las Finanzas Inclusivas, Sostenibles y Climáticamente Inteligentes, en el año 2021 se certificaron 24 Oficiales de Negocios como Expertos en Energías Renovables y Financiamiento Verde, gracias a la línea de Crédito Verde y la asistencia técnica del Banco Europeo de Inversiones (BEI); mientras que la formación técnica especializada la impartieron expertos de Frankfurt School y GIZ.



## ■ Familia Verde 2021

Como forma de incentivar el uso consciente de la energía eléctrica en nuestra familia de colaboradores, en el año 2021 se llevó a cabo la primera edición del concurso institucional “**Familia Verde**”, que tiene como objetivo incentivar el uso eficiente y conservación de los recursos naturales.

Esta iniciativa estuvo dirigida a los colaboradores internos del Banco, y contempló varias actividades educativas, como un taller sobre ahorro y eficiencia de energía eléctrica, y un ejercicio didáctico que consistió en hacer un levantamiento energético en las 58 localidades de BANFONDESA para aprender los principales conceptos de eficiencia energética. Ambas actividades contaron con la asesoría especializada de la firma consultora “Una Vaina Verde”.

Durante los meses de septiembre, octubre y noviembre de 2021, los colaboradores de BANFONDESA aplicaron medidas de ahorro de energía aprendidas durante el encuentro formativo, logrando un ahorro total de **19,725 KW/h** de energía.

La localidad de Bonao fue la ganadora, logrando cumplir con todas las bases del concurso. Además, se destacaron el Edificio Corporativo y la sucursal de Esperanza.



## ■ Retroalimentación

*“Como dice el slogan del concurso: con Familia Verde, ganó el planeta y ganamos todos, porque además del premio, aprendimos a hacer uso eficiente de la energía eléctrica en nuestras casas y en la sucursal”*

**José Delgado, Encargado de la Sucursal de Bonao**

## ■ Voluntariado Corporativo “Creadores de Esperanza”

### ■ Objetivo del Voluntariado

Fomentar la preservación de los recursos naturales desde la niñez, a través de acciones que tengan una repercusión directa en las comunidades menos atendidas de la República Dominicana.

### ■ Ejes Transversales



**Educación**



**Niñez**



**Medioambiente**

En el año 2021 el voluntariado se realizó atendiendo los tres ejes transversales que lo definen, y se desarrollaron las siguientes temáticas:

- **Inclusión Digital**
- **Las 3 R's para cuidar el planeta**



Con la misión de fomentar la inclusión social y educativa en las comunidades de la base de la pirámide social, en el año 2021 nuestro voluntariado corporativo Creadores de Esperanza se trasladó a la comunidad de San Felipe en Villa Mella, Santo Domingo Este, para realizar la entrega de 40 computadoras que fueron restauradas por personal de BANFONDESA, con el propósito de darle una segunda oportunidad de uso y con esto llevar esperanza a los niños de esa comunidad.

En el acto de entrega de los equipos de computadoras restaurados, también se realizó una charla de educación ambiental para los niños sobre la importancia de reducir, reutilizar y reciclar para contrarrestar los efectos del cambio climático.

Con el voluntariado reforzamos nuestro valor institucional "Trabajo en Equipo", lo que se traduce en apoyo a las comunidades en las que operamos; utilizando recursos, los conocimientos y habilidades profesionales para apoyar a comunidades, organizaciones sociales, ambientalistas, culturales, educativas y entidades sin fines de lucro del país.

### Impacto 2021

**200**  
Niños  
Beneficiados

**50**  
Computadoras  
Restauradas

**30**  
Voluntarios

**2021** | Restauración de computadoras y charla educativa sobre el medioambiente | 30 voluntarios

**2020** | Programa de Música a Distancia | 15 voluntarios

**2019** | Reutilización de residuos de papel para elaborar regalos de Navidad | 10 voluntarios



# Educación con Impacto Social

## Conferencia virtual “Perspectivas Económicas 2021”

**CONECTA CON**  
NUESTRA CONFERENCIA VIRTUAL:

**PERSPECTIVAS ECONÓMICAS 2021:**  
UN ENFOQUE HACIA EL SECTOR FINANCIERO Y LAS MIPYMES

Con nuestro invitado especial:  
**Henri Víctor Hebrard**  
Director Ejecutivo de Hebrard & Hebrard Consulting Inteligencia Económica y Comercial

18 ENE. 2021 5:00 P.M.

[Link en bio](#)

**BANFONDESA**  
El banco de la familia y la microempresa



## Participación Semana Económica del Banco Central

**¡Conecta con nosotros!**

**Activa tus finanzas:**  
pequeños pasos para lograr grandes sueños

Dirigido a adolescentes y jóvenes

26 de marzo 12:00 p.m.

Expositor: **José Rafael Reyes**  
Asesor y conferencista financiero

**Cultura de Ahorro**

Dirigido a adultos

26 de marzo 3:00 p.m.

Expositor: **Juan Lantigua**  
Gerente de Crédito y Sucursales de BANFONDESA, Región Norte



## Conferencia Virtual para Microempresarios

**BANFONDESA**

te invita al taller virtual

**Comunica bien para ganar más**

Expositora:  
**Grisbel Medina**  
Consultora Empresarial y Asesora de Alta Gerencia

Viernes 25 de junio de 2021  
6:00 p.m. a 7:30 p.m.

Via **Gratis**

Para inscribirse, pulse el siguiente enlace



## 3 Enseñanzas del Taller “Comunica Bien para Ganar Más”

- 1** Los clientes se pierden o dejan de llegar por elementos muy sencillos que conciernen a la comunicación. Utilízala a tu favor desde las pequeñas grandes cosas que casi no se ven.
- 2** Enlaza la comunicación con el servicio y siempre ganarás.
- 3** No temas aprender pequeñas e importantes rutinas tecnológicas que impulsarán tu negocio a la máxima potencia.

## Promoción del Ahorro Familiar para una Mejor Inclusión Financiera

“Si uno hace el esfuerzo de compartir lo que aprendió, lo aprende mejor”.

Gerry Garbulsky

Con motivo del “Mes del ahorro”, a través de la iniciativa “Talentos BANFONDESA” se realizó una serie de “Lives”, vía Instagram, producida y presentada por colaboradores internos. Con esta jornada de aprendizaje se logró un alcance total de 1,574 personas.

**1,574** ALCANCE TOTAL

OCTUBRE MES DEL AHORRO

¿Cómo hacer un plan de ahorro familiar ?



**Carlos Beltré**  
Encargado de la Sucursal San Pedro de Macorís  
Invitado

**Niurka Méndez**  
Coordinadora de Comunicaciones Corporativas  
Anfitriona

Viernes 15 de octubre de 2021 / 7:00 p.m.  
Desde la cuenta de Instagram de @banfondesa



ALCANCE: 525

OCTUBRE, MES DEL AHORRO

Ahorrar en pareja para los sueños en común



**Sergio Guerrero**  
Encargado de Comunicaciones-TI  
Invitado

**Dionicia Moronta**  
Asistente de la Dirección de Negocios  
Anfitriona

Viernes 22 de octubre de 2021 / 7:00 p.m.  
Desde la cuenta de Instagram de @banfondesa



ALCANCE: 765

OCTUBRE, MES DEL AHORRO

Claves para incentivar el ahorro desde la niñez



**Vetico Casilla**  
Gerente de Negocios Metro y Sur  
Invitado

**Angely Monción**  
Encargada de Beneficios y Bienestar  
Anfitriona

Miércoles 27 de octubre de 2021 / 7:00 p.m.  
Desde la cuenta de Instagram de @banfondesa



ALCANCE: 284



Como contribución no financiera y en el marco de la Semana de Francia 2021 que organizaron la Embajada de este país, Agencia Francesa de Desarrollo, PROPARCO y la Cámara de Comercio e Industria Franco-Dominicana con el tema “Negocios y Ciudades Sostenibles”, participamos con la ponencia “Cómo las Finanzas Verdes Pueden Facilitar la Adaptación de los Pequeños Productores Dominicanos”.

**200**

PARTICIPANTES

A portrait of Mariam Polanco, a woman with dark hair styled in a bun, smiling warmly. She is wearing a blue and orange patterned top and a necklace with a red pendant. The background features a thatched roof and some greenery.

”

Conoce  
más de su  
historia aquí

# Mariam Polanco

TURISMO

Mariam nos cuenta que ella nació y creció viendo a sus padres trabajar en la playa de Macao, en Bávaro. Ese ejemplo la ha inspirado a ampliar el negocio familiar, implementando nuevos servicios a la oferta.

Su emprendimiento es un stand para preparar tragos refrescantes para los turistas y, además, colabora con el servicio, cobro y atención a los clientes del restaurante.

**“BANFONDESA fue ese empujoncito que yo necesitaba para poner en marcha mi idea de negocio”**, afirma Mariam.

# Creceamos



## Santo Domingo

# Fitch Aumenta Calificación Nacional de Banfondesa a A(dom) y F1(dom); Perspectiva Estable

Fitch Ratings aumentó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo del Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S.A. (Banfondesa) a 'A (dom)' y 'F1(dom)' desde en 'A-(dom)' y 'F2(dom)' respectivamente; la Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable. Así mismo, aumentó la calificación de los bonos corporativos a 'A (dom)' desde 'A- (dom)'. El detalle de las calificaciones se presenta al final de este comunicado.

El aumento en las calificaciones refleja las mejoras en los indicadores de rentabilidad y capitalización, en adición a una calidad de activos controlada a pesar del entorno operativo (EO) adverso. Esto pese a su enfoque en el segmento microfinanciero, inherentemente más riesgoso que otros negocios financieros. Las mejoras en el perfil de fondeo y liquidez también fueron consideradas.

La Perspectiva Estable considera que los riesgos del EO seguirán contenidos y posibles deterioros en calidad de activos que pudiesen presentarse, serán absorbidos por los adecuados niveles de capital y amplias reservas crediticias.

### FACTORES CLAVE DE LA CALIFICACIÓN

Las calificaciones de Banfondesa están altamente influenciadas por su perfil de compañía, que considera su franquicia de tamaño limitado en el mercado financiero dominicano y las mejoras en su rentabilidad. Asimismo, las calificaciones incluyen su calidad buena de activos, las mejoras en el fondeo del banco y sus niveles de capitalización adecuados.

Banfondesa a septiembre del 2021 tenía una participación por activos de 0.3% dentro del sistema financiero dominicano. No obstante, Fitch destaca que es uno de los jugadores principales en las microfinanzas en República Dominicana y ocupa la posición tercera dentro de los bancos de ahorro y crédito. Sin embargo, su enfoque en personas con escasos recursos incrementa la vulnerabilidad de la entidad al entorno operativo.

Fitch espera que los niveles de rentabilidad continúen mejorando en línea con la recuperación económica del país y una buena dinámica en las colocaciones. Durante el 2021 la rentabilidad de Banfondesa mejoró, luego de deteriorarse en 2020 por la crisis del coronavirus. El indicador de utilidad operativa sobre activos ponderados por riesgo (APR) aumentó a 3.8% a septiembre de 2021 desde 2.2% a diciembre de 2020, producto de una dinámica adecuada de los ingresos operativos, gracias al crecimiento del 20.5% en las colocaciones de crédito, menores presiones del gasto por provisiones y menores costos de fondeo. El gasto por provisiones se mantiene bajo y controlado, beneficiándose de un comportamiento moderado de la morosidad. Aunque los indicadores de rentabilidad han aumentado, aún se ubican por debajo sus pares microfinancieros.

La cartera de préstamos de Banfondesa sigue con morosidad baja (promedio histórico inferior al 1%) a pesar del riesgo inherente mayor a su modelo de negocio. A septiembre de 2021 el indicador de cartera vencida mejoró, el cual se ubicó en 0.4% retornando a niveles inclusive inferiores a los evidenciados por el banco antes de la crisis producto del esfuerzo de la entidad en el monitoreo y cobranza de la cartera con atrasos. La proporción de reservas para cartera vencida sobre cartera bruta se mantiene muy superior al evidenciado por sus pares locales y el sistema.

En opinión de Fitch los niveles de capitalización continúan fortaleciéndose, dado el compromiso de los accionistas de no repartir dividendos durante los primeros años de operación y de la capitalización del 50% de las utilidades a partir de 2020. Por esto, el indicador de Capital Base de Fitch (FCC) sobre APR se ubicó en 19.1% a septiembre del 2021, indicador que se considera adecuado para sustentar sus operaciones. Aunque las métricas de capitalización han mejorado, aún comparan desfavorablemente con respecto a sus pares locales.

Banfondesa ha mejorado su estructura del fondeo, reduciendo de manera importante el pasivo de corto plazo con entidades financieras locales y multilaterales. Este fondeo se reemplazó por captaciones del público, lo cual aumentó la participación de los depósitos dentro del fondeo total. Como reflejo de lo anterior, el indicador de préstamos sobre depósitos pasó de 344.9% en 2016 a 90.3% a septiembre del 2021. La concentración de los depósitos bajó consistentemente, en línea con el proceso de estabilización del banco. A septiembre del 2021 los 20 depositantes principales representaron 32.6% del total de los depósitos del banco.

noviembre 5, 2021

© 2021 Fitch Ratings [www.fitchratings.com/site/colombia](http://www.fitchratings.com/site/colombia)

## SENSIBILIDAD DE LAS CALIFICACIONES

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de calificación positiva/alza:

-- si Banfondesa sostiene una utilidad operativa sobre APR por encima de 5.0% y mejoras sostenidas en la capitalización, en específico un indicador de FCC a APR superior a 22%.

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de calificación negativa/baja:

-- ante un deterioro en los indicadores de calidad de activos o ante una baja en la rentabilidad por debajo de 2.5%, que presionaran el indicador FCC por debajo de 15%.

### LISTADO DE ACCIONES DE CALIFICACIÓN

- Calificación nacional de largo plazo aumentó a 'A(dom)' desde 'A-(dom)', Perspectiva Estable;

- Calificación nacional de corto plazo aumentó a 'F1(dom)' desde 'F2(dom)'.

- Calificación de Bonos Corporativos aumentó a 'A(dom)' desde 'A-(dom)'.

## Contactos Fitch Ratings

Liza Tello Rincón (Analista Líder)

Directora Asociada

+601 4846770

Fitch Ratings Colombia S.A. SCV

Calle 69ª No 9 -85

Bogotá, Colombia

Larisa Arteaga (Analista Secundario)

Directora

+1 809 563 2481

Alejandro Tapia (Presidente del Comité de Calificación)

Director Sénior

+52 81 4161 7056

noviembre 5, 2021

© 2021 Fitch Ratings [www.fitchratings.com/site/colombia](http://www.fitchratings.com/site/colombia)

### Informe del Comisario de Cuentas

Santo Domingo, D. N.  
18 de marzo de 2022

Señores:

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

Estimados Señores:

En cumplimiento con lo establecido en la Ley 479-08 de Sociedades Comerciales, en los Artículos 52 y 55 de los Estatutos Sociales de la sociedad, y en virtud de la Resolución emitida por la Asamblea General Ordinaria Anual celebrada el día 23 de abril del año 2021 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 2021, y su situación financiera a la fecha ya indicada.

Con relación a los estados financieros he revisado el informe emitido por la firma de contadores públicos independientes KPMG, de fecha 15 de marzo del 2022 y constatado que las cifras que presentan el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto se corresponden con los registros contables de la sociedad y han sido debidamente preparados observando lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras supervisadas por la Super Intendencia de Bancos. El monto de las utilidades netas del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2021 alcanzó la suma de DOP242,008,630 mientras que para el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2020 las utilidades netas arrojaron el valor de DOP147,787,984 lo cual representa un incremento de (63.8%).

La entidad cerró el período fiscal con un índice de solvencia de 16.64% y cumpliendo adecuadamente con todos los indicadores exigidos por las entidades regulatorias del sistema financiero nacional. Asimismo, y luego de conocer los informes del Comité de Auditoría del Consejo de Administración, 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.

Les informo que he participado en calidad de invitado en varias de las sesiones del Consejo de Administración y en la Asamblea Ordinaria celebrada durante el año 2021, por lo que puedo dar fe de que tal y como se establece en el párrafo único del Artículo 251 de la Ley de Sociedades Comerciales, se ha respetado el derecho a la igualdad, transparencia, gobernabilidad corporativa y acceso a la información de los accionistas.

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

Finalmente, me permito solicitar 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 referidos informes financieros.

  
José Alberto Rosario Sánchez  
Comisario de Cuentas



KPMG Dominicana, S. A.  
Acropolis Center, Suite 2300  
Av. Winston Churchill  
Apartado Postal 1467  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
RNC 1-01075913  
 KPMG REPÚBLICA

## Informe de los auditores independientes

A los accionistas de  
Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A.:

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A. (BANFONDESA o el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2021, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A. al 31 de diciembre de 2021, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### **Fundamento de la opinión**

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

### **Asuntos clave de la auditoría**

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

(Continúa)



2

## **Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos**

Véanse las notas 2.4, 6 y 11 a los estados financieros que se acompañan.

### *Asunto clave de la auditoría*

La estimación de provisiones para la cartera de créditos es un asunto clave de la auditoría debido a la naturaleza del cálculo, los juicios y el análisis de la gerencia, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección del Banco de acuerdo con los parámetros establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera y al impacto de esta estimación en relación con la cartera de créditos y los resultados del período.

La cartera de créditos neta representa el 67 % del total de los activos del Banco. Las provisiones para la cartera de créditos son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares y otros documentos relacionados, así como la metodología establecida por el Banco para la determinación de provisiones anticíclicas y adicionales.

### *Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría*

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

- ♦ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación, desembolso y cobro de créditos.
- ♦ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ♦ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ♦ Recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recálculo incluye la evaluación de la capacidad y el historial de pago. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por el Banco, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros.
- ♦ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos con base en su comportamiento de pago, según lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.

(Continúa)

*Asunto clave de la auditoría*

*Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría*

- ◆ Recalculamos las antigüedades asignadas por el sistema del Banco y reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ◆ Analizamos la metodología utilizada por el Banco para la constitución de provisiones anticíclicas y adicionales, conforme a las medidas adoptadas por la Autoridad Monetaria y Financiera en resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.
- ◆ Mediante la utilización de técnicas de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acordes con las políticas del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.

**Otros asuntos**

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

**Otra información**

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, la cual incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- ◆ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

(Continúa)



- ◆ Concluimos sobre el uso apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha, y, con base en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros, o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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

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

Registro en la SB núm. A-006-0101

CPA Luis De León  
Socio a cargo de la auditoría  
Registro en el ICPARD núm. 14938

15 de marzo de 2022

Santo Domingo,  
República Dominicana

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 3, 4, 19, 26 y 27)</b>		
Caja	118,731,456	104,681,641
Banco Central	484,564,403	369,897,299
Bancos del país	157,346,079	120,315,942
Otras disponibilidades	439,958	278,590
	<u>761,081,896</u>	<u>595,173,472</u>
<b>Inversiones (notas 5, 11, 22, 26 y 27)</b>		
Otras inversiones en instrumento de deuda	1,737,458,251	1,984,915,785
Rendimientos por cobrar	31,106,673	15,850,464
Provisión para inversiones negociables y a vencimiento	(5,512,222)	(5,512,222)
	<u>1,763,052,702</u>	<u>1,995,254,027</u>
<b>Cartera de créditos (notas 6, 11, 19, 21, 22, 26, 27, 28 y 30)</b>		
Vigente	5,921,918,391	4,535,862,118
Reestructurada	1,649,989	5,654,251
Vencida	66,971,893	102,973,997
Rendimientos por cobrar	182,197,005	216,617,926
Provisiones para créditos	(167,290,751)	(170,938,614)
	<u>6,005,446,527</u>	<u>4,690,169,678</u>
<b>Cuentas por cobrar (notas 7 y 26)</b>		
	<u>24,243,299</u>	<u>24,940,283</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 8, 11 y 30)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,651,967	271,390
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,551,940)	(271,390)
	<u>100,027</u>	<u>-</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos (notas 9 y 19)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	348,531,586	231,047,464
Depreciación acumulada	(80,670,571)	(81,291,049)
	<u>267,861,015</u>	<u>149,756,415</u>
<b>Otros activos (notas 10 y 17)</b>		
Cargos diferidos	74,320,917	22,601,598
Intangibles	56,218,377	56,218,377
Activos diversos	19,236,180	7,586,100
Amortización acumulada	(50,596,540)	(34,668,000)
	<u>99,178,934</u>	<u>51,738,075</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>8,920,964,400</u></b>	<b><u>7,507,031,950</u></b>
Cuentas contingentes (nota 20)	<u>-</u>	<u>-</u>
Cuentas de orden (nota 21)	<u>152,606,483,722</u>	<u>149,465,992,292</u>

(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A.  
Balances generales  
Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A.  
Estados de resultados  
Valores expresados en pesos dominicanos (RDS)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2021	2020
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (notas 12, 22, 26, 27 y 28)</b>		
De ahorro	1,611,528,302	1,141,408,483
A plazo	2,709,074,961	2,022,652,181
Intereses por pagar	7,731,676	6,402,008
	<u>4,328,334,939</u>	<u>3,170,462,672</u>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 13, 22, 26 y 27)</b>		
De instituciones financieras del país	42,443,515	3,167,644
Intereses por pagar	127,778	-
	<u>42,571,293</u>	<u>3,167,644</u>
<b>Fondos tomados a préstamo (notas 14, 22, 26 y 27)</b>		
Del Banco Central	372,481,777	440,315,267
De instituciones financieras del país	-	100,000,000
De instituciones financieras del exterior	235,595,697	348,406,349
Otros	-	40,129,463
Intereses por pagar	2,891,617	5,416,751
	<u>610,969,091</u>	<u>934,267,830</u>
<b>Valores en circulación (notas 15, 22, 26 y 27)</b>		
Títulos y valores	2,262,003,125	1,925,748,173
Intereses por pagar	5,064,029	6,378,296
	<u>2,267,067,154</u>	<u>1,932,126,469</u>
<b>Otros pasivos (notas 16, 17 y 26)</b>	233,693,494	194,931,924
<b>Total pasivos</b>	<u>7,482,635,971</u>	<u>6,234,956,539</u>
<b>PATRIMONIO NETO (notas 18, 19 y 21)</b>		
Capital pagado	1,050,000,000	1,050,000,000
Otras reservas patrimoniales	78,979,701	73,603,771
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	78,471,640	8,073,055
Resultados del ejercicio	230,877,088	140,398,585
<b>Total patrimonio neto</b>	<u>1,438,328,429</u>	<u>1,272,075,411</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><b>8,920,964,400</b></u>	<u><b>7,507,031,950</b></u>
Cuentas contingentes (nota 20)	-	-
Cuentas de orden (nota 21)	152,606,483,722	149,465,992,292

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

  
Cristian Reyna  
Presidente Ejecutivo

  
César Céspedes  
Director de Finanzas y Tesorería

  
Maritza Romero Tejada  
Gerente de Contabilidad

	Años terminados el	
	2021	2020
<b>Ingresos financieros (notas 22 y 28)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	1,480,218,070	1,323,580,244
Intereses por inversiones	110,647,233	70,764,183
	<u>1,590,865,303</u>	<u>1,394,344,427</u>
<b>Gastos financieros (notas 22 y 28)</b>		
Intereses por captaciones	(329,580,390)	(326,314,925)
Pérdida por inversiones	(231,420)	(124,222)
Intereses y comisiones por financiamiento	(40,953,788)	(45,236,936)
	<u>(370,765,598)</u>	<u>(371,676,083)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>1,220,099,705</u>	<u>1,022,668,344</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 11)	(58,629,808)	(94,611,696)
Provisiones para inversiones (nota 11)	-	(1,000,000)
	<u>(58,629,808)</u>	<u>(95,611,696)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>1,161,469,897</u>	<u>927,056,648</u>
<b>Otros ingresos operacionales (nota 23)</b>		
Comisiones por servicios	239,044,967	190,104,699
Ingresos diversos	5,448,497	3,200,503
	<u>244,493,464</u>	<u>193,305,202</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 23)</b>		
Comisiones por servicios	(4,435,011)	(1,464,390)
Gastos diversos	(22,808,024)	(16,175,803)
	<u>(27,243,035)</u>	<u>(17,640,193)</u>
<b>Gastos operativos (notas 9, 10, 11, 20, 25, 28 y 29)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(707,744,435)	(578,210,923)
Servicios de terceros	(100,077,935)	(83,237,322)
Depreciación y amortizaciones	(47,267,871)	(39,364,211)
Otras provisiones	(2,148,429)	(22,212,987)
Otros gastos	(274,564,514)	(249,872,721)
	<u>(1,131,803,184)</u>	<u>(972,898,164)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>246,917,142</u>	<u>129,823,493</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 24)</b>		
Otros ingresos	91,027,343	86,219,100
Otros gastos	(6,122,744)	(16,016,638)
	<u>84,904,599</u>	<u>70,202,462</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>331,821,741</u>	<u>200,025,955</u>
Impuesto sobre la renta, neto (nota 17)	(88,793,227)	(52,237,971)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u><b>243,028,514</b></u>	<u><b>147,787,984</b></u>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

  
Cristian Reyna

  
César Céspedes

  
Maritza Romero Tejada

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

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

	Años terminados el	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,508,595,047	1,240,057,322
Otros ingresos financieros cobrados	95,159,604	58,059,301
Otros ingresos operacionales cobrados	244,493,464	193,305,202
Intereses pagados por captaciones	(328,122,944)	(325,541,911)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(44,793,189)	(49,633,516)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,082,447,138)	(911,320,966)
Otros gastos operacionales pagados	(34,018,533)	(17,640,193)
Impuesto sobre la renta pagado	(61,198,428)	(53,618,578)
Cobros diversos por actividades de operación	27,589,105	103,279,480
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>325,256,988</u>	<u>236,946,141</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumento (disminución) neta en inversiones	247,457,534	(1,348,944,172)
Créditos otorgados	(5,841,650,699)	(4,227,985,239)
Créditos cobrados	4,436,918,609	4,255,974,323
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(150,134,668)	(41,183,540)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	6,500,843	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	260,000	900,000
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(1,300,648,381)</u>	<u>(1,361,238,628)</u>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	22,659,672,927	16,533,551,172
Devolución de captaciones	(21,127,599,505)	(15,295,827,480)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	347,390,028	826,296,204
Operaciones de fondos pagados	(668,163,633)	(487,963,295)
Aportes de capital pagado	-	82,500,000
Dividendos pagados en efectivo	(70,000,000)	-
Deuda subordinada	-	(421,408,575)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>1,141,299,817</u>	<u>1,237,148,026</u>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	165,908,424	112,855,539
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<u>595,173,472</u>	<u>482,317,933</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<u>761,081,896</u>	<u>595,173,472</u>

(Continúa)

	Años terminados el	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	243,028,514	147,787,984
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	58,629,808	94,611,696
Inversiones	-	1,000,000
Rendimientos por cobrar	2,148,429	22,158,343
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	54,644
Depreciación y amortización	47,267,871	39,364,211
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(4,346,950)	-
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(60,000)	(528,844)
Impuesto sobre la renta, neto	88,793,227	52,237,971
Rendimientos por cobrar	13,120,768	(96,103,582)
Cuentas por cobrar	696,984	(4,490,330)
Cargos diferidos	(51,842,920)	(35,884,383)
Activos diversos	(13,113,236)	(3,429,440)
Intereses por pagar	(2,381,955)	(3,623,566)
Otros pasivos	(56,683,552)	23,791,437
<b>Total de ajustes</b>	<u>82,228,474</u>	<u>89,158,157</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>325,256,988</u>	<u>236,946,141</u>

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

  
**Cristian Reyna**  
Presidente Ejecutivo

  
**César Céspedes**  
Director de Finanzas y Tesorería

  
**Maritza Romero Tejeda**  
Gerente de Contabilidad

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A.**  
Estados de cambios en el patrimonio neto  
Años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020  
Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldos al 1ro. de enero de 2020</b>	690,000,000	26,214,372	6,540,890	151,532,165	874,287,427
Transferencia a resultados acumulados	-	-	151,532,165	(151,532,165)	-
Aportes de capital (nota 18)	82,500,000	-	-	-	82,500,000
Dividendos pagados en acciones (notas 18 y 30)	110,000,000	-	(110,000,000)	-	-
Capitalización de deuda subordinada (notas 18 y 30)	167,500,000	-	-	-	167,500,000
Resultado del ejercicio	-	-	-	147,787,984	147,787,984
Transferencia a otras reservas patrimoniales (notas 18 y 30)	-	47,389,399	(40,000,000)	(7,389,399)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>1,050,000,000</b>	<b>73,603,771</b>	<b>8,073,055</b>	<b>140,398,585</b>	<b>1,272,075,411</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	140,398,585	(140,398,585)	-
Dividendos pagados en efectivo (notas 18 y 30)	-	-	(70,000,000)	-	(70,000,000)
Ajuste a otras reservas patrimoniales (nota 18)	-	(6,775,496)	-	-	(6,775,496)
Resultado del ejercicio	-	-	-	243,028,514	243,028,514
Transferencia a otras reservas patrimoniales (notas 18 y 30)	-	12,151,426	-	(12,151,426)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>1,050,000,000</b>	<b>78,979,701</b>	<b>78,471,640</b>	<b>230,877,088</b>	<b>1,438,328,429</b>

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

  
Cristian Reyna  
Presidente Ejecutivo

  
César Céspedes  
Director de Finanzas y Tesorería

  
Maritza Romero Tejada  
Gerente de Contabilidad

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2021 y 2020

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**1 Entidad**

Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A. (BANFONDESA o el Banco), es una institución financiera constituida en marzo del 2014 bajo las leyes de la República Dominicana, con el objetivo de ofrecer servicios de ahorro y crédito, los cuales incluyen otorgamiento de créditos, captaciones del público y todos los servicios bancarios permitidos por la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02, de fecha 21 de noviembre de 2002. El Banco tiene su sede principal en la Calle 30 de Marzo, núm. 40, Santiago de los Caballeros, República Dominicana.

El Banco recibió la autorización de la Junta Monetaria para operar como banco de ahorro y crédito el 30 de octubre de 2014. 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 del 2015.

Los principales directores y funcionarios son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Cristian Reyna Tejada	Presidente Ejecutivo
Jennifer Pérez	Directora de Cumplimiento
Eddy Pérez	Director de Negocios
Beatriz Mazutiel	Directora de Tecnología y Operaciones
Delia Olivares	Directora de Gestión Administrativa
César Céspedes	Director de Finanzas y Tesorería
Mariana Checo	Gerente de Gestión Humana
Noreida Criscito	Gerente de Canales y Productos
Norca Hernández	Gerente de Operaciones
Edwin Vargas	Gerente de Auditoría Interna
Juan Lantigua	Gerente de Relaciones Institucionales
Raisa Valerio	Gerente de Mercadeo y Comunicaciones
Anabel Moreta	Gerente de Captaciones
Zuleima Román	Gerente de Seguridad
Ninoska Tobal	Gerente de Legal
Carmen Tejada	Gerente de Gestión de Proyectos y Procesos
Maritza Romero Tejada	Gerente de Contabilidad
Junior Méndez	Gerente de Tecnología
Sugeiry Díaz	Gerente de Negocios Cibao Central
Félix Frías	Gerente de Negocios Atlántico
Rafael Jorge	Gerente de Negocios Norcentral
Kelvin Estévez	Gerente de Negocios Nordeste
Alberto Recio	Gerente de Negocios Noroeste
José Jiménez	Gerente de Negocios Este
Vético Casilla	Gerente de Negocios Metro - Sur

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**1 Entidad (continuación)**

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera núm. 183-02 y sus reglamentos, así como las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante Superintendencia de Bancos).

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene sucursales en la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>Sucursales 2021</u>	<u>Sucursales 2020</u>
Zona metropolitana	3	2
Interior del país	<u>55</u>	<u>55</u>
	<u><b>58</b></u>	<u><b>57</b></u>

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la gerencia del Banco en fecha 15 de marzo de 2022.

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

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

- La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco y los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía y para los demás deudores (consumo y menores deudores) en base a los días de atraso. Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

Adicionalmente, para los años 2021 y 2020, la provisión incluye algunas reglas específicas por efecto de la pandemia COVID-19 y provisión para que esta cubra al menos el 100 % de la cartera vencida. Asimismo, se incluyen provisiones adicionales y/o anticíclicas determinadas siguiendo una metodología interna.

De conformidad con las NIIF, una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. Las NIIF establecen un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, la cual se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan de forma lineal en un plazo de tres años, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios, contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. La Junta Monetaria, mediante su Cuarta Resolución de fecha 15 de diciembre de 2020, extendió de tres a cinco años el plazo de provisión para los bienes inmuebles obtenidos en dación de pago, registrados en los libros previo al 31 de diciembre de 2020. Esta disposición es de carácter transitorio hasta el 31 de diciembre de 2022. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuenta de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros, neto de deterioro.
- Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- v) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros de este o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por desembolsos de préstamos, comisiones por renovación de tarjetas de débitos y operaciones de cartas de crédito son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo, y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías, sean previamente autorizadas por dicho organismo para ser registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando estas vayan a generar beneficios económicos futuros y se amortiza desde que el activo está listo para su uso.
- viii) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: a) negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías solo aquellas que se coticen en un mercado activo.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- Las inversiones para negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda. Las NIIF establecen tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio), y valor razonable con cambios en resultados; y, en consecuencia, deben reportarse al costo o al valor razonable, dependiendo de la clasificación otorgada. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xi) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo con categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren que el deterioro de las inversiones contabilizadas sea determinado siguiendo las consideraciones establecidas para la cartera de créditos indicadas en el literal i) anterior.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar, de forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos los derivados de sus instrumentos financieros, tales como: los riesgos de tasa de interés y de liquidez y la calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales esta está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xiv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se encuentra 100 % provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF no establecen lineamientos para dichos castigos, sino que se basan en el reconocimiento del deterioro del valor de un activo financiero, según se detalla en el literal i) anterior.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.1 Base contable de los estados financieros (continuación)**

- xv) Las NIIF requieren que, si el Banco mantiene otros resultados integrales se presente un estado financiero 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.
- xvi) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que los mismos son devengados. Las NIIF requieren que en los libros del arrendatario los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:
- Al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento.
  - Posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo; y
  - En el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.
- xvii) Las NIIF requieren que los Bancos capitalicen los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la construcción de un activo apto, como parte del costo de dicho activo. Las disposiciones vigentes de la Superintendencia de Bancos no permiten esta práctica.
- xviii) Las NIIF requieren que los Bancos reconozcan los pagos por impuestos sobre la renta de años anteriores en el momento que se determine con cargo al resultado del año. La Superintendencia de Bancos permitió al Banco a reconocer ciertos pagos de impuestos sobre la renta de años anteriores reduciendo la cuenta de otras reservas patrimoniales.
- xix) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.2 Uso de estimados**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período.

Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, valor razonable de instrumentos financieros, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo e impuesto sobre la renta. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

**2.3 Cartera de créditos**

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente menos la provisión para cartera de créditos.

El Banco asigna la clasificación de riesgo a los créditos reestructurados considerando aquella que se encontraba vigente al momento de reestructurar la deuda, o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas, de conformidad con el REA. La clasificación de riesgo del crédito reestructurado será la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera. Se asigna una clasificación inicial no menor de "B", que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de sus pagos hasta la clasificación "A" en la medida que cumpla las condiciones pactadas en el contrato. Para los mayores deudores comerciales se evalúa, en adición a la capacidad de pago, su comportamiento de pago y riesgo país para la mejora en su clasificación de riesgo.

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

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

**Medidas de flexibilización (aplicables para el año 2020)*****Medidas de flexibilización términos de pago sobre préstamos***

El Banco ha adoptado medidas de flexibilización a favor de sus clientes dentro del contexto de los efectos de la pandemia por el COVID-19, y a partir de las medidas dispuestas por la Superintendencia de Bancos mediante las Circulares núms. 004/20, 023/20 y 025/20.

Las medidas de ayuda implementadas a los portafolios de préstamos de consumo, menores deudores comerciales, PYMES y microcréditos, fueron realizadas de manera personalizada tomando como referencia lo establecido en la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 17 de marzo de 2020.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.3 Cartera de créditos (continuación)*****Eliminación de la mora***

En las cuotas de marzo, abril y mayo no se cobró mora a los clientes que realizaron su pago antes del 31 de mayo de 2020. Esta flexibilización fue efectiva para los clientes cuyos préstamos estaban al día en fecha 17 de marzo de 2020. La medida fue de aplicación inmediata y consistió en eliminar el indicador de cálculo o de mora, de forma automática, a todos los préstamos que cumplían con la condición exigida, o condonando esta si ya la habían generado.

***Refinanciamiento del préstamo***

Con esta facilidad los clientes que se encontraban al día en fecha 17 de marzo de 2020, que fue cuando inició el aislamiento social, tuvieron la posibilidad de renegociar su préstamo por el monto original, con un período de gracia ajustado a la actividad económica del cliente para el pago de la primera cuota; es decir, que tenían la posibilidad de comenzar a pagar su préstamo a los 90 días de otorgada la facilidad. Para poder acogerse a esta medida el cliente debía calificar como sujeto de crédito.

***Préstamos a partir de los ahorros***

Con esta medida los clientes de ahorros tuvieron una tasa especial de 1 % mensual en facilidades de créditos, hasta un máximo del doble del balance promedio de su cuenta, con la garantía de esta y cumpliendo con las condiciones para ser sujeto de crédito.

***Dos meses de gracia***

Consistió en el diferimiento de las cuotas correspondientes a los meses de abril y mayo para el final de la vida del préstamo, sin que los clientes tuvieran que incurrir en gastos adicionales por pago de intereses. Esta medida fue aplicable para los clientes calificados A y B al 29 de febrero de 2020. Este diferimiento se hizo automático, vía sistema de préstamo.

En caso de que el cliente estimara no pertinente acogerse a esta medida, el mecanismo determinado por el Banco fue el siguiente:

- ◆ Que el cliente notificara, a través de los canales de comunicación del Banco, que no deseaba acogerse a la medida.
- ◆ Si se presentaba a las oficinas del Banco debía completar el formulario que se había habilitado para dejar sin efecto el procedimiento.
- ◆ Remitir la documentación a través del Oficial de Negocios indicando su no aceptación, si fuere el caso.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias****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 REA, emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana.

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

Las garantías son consideradas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que el Banco no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos.

Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados, que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores, directamente relacionados, han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados a través del pago por parte del deudor.

***Medidas de flexibilización (aplicables para el año 2020)***

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020 (modificada por la Segunda Resolución del 24 de marzo del mismo año), se adoptaron medidas para flexibilizar el marco normativo con el objetivo de mitigar el impacto de los efectos causados por la pandemia COVID-19 en la economía dominicana, y proveer los recursos a las entidades de intermediación financiera para que estas mantuvieran la fluidez del crédito a los distintos sectores de la economía, preservando así las unidades productivas y el empleo. En este sentido, según fue establecido en la Circular núm. 014/20 de la Superintendencia de Bancos, de fecha 17 de junio de 2020, durante la vigencia de la flexibilidad para la cartera de créditos las entidades de intermediación financiera deberán mantener congeladas las provisiones determinadas con la clasificación de riesgo al corte 29 de febrero de 2020, conforme el numeral 1, literal b, de la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)***Medidas de flexibilización (aplicables para el año 2020) (continuación)*

Para el año 2020, el monto determinado como provisión congelada (anclada) corresponde a la provisión constituida sobre el total de créditos reportados en la Central de Riesgo del corte 29 de febrero de 2020. Estas provisiones se mantendrán sin reversar por reducción de exposición a riesgo de crédito de aquellos préstamos que sean saldados, abonados o que se repaguen de forma regular, no debiendo reasignarse la provisión sobrante a otro crédito ni reclasificar a otro renglón del activo. Estas disposiciones se mantuvieron vigentes hasta el 31 de marzo de 2021.

Conforme fue establecido en la Circular núm. 004/20 de la Superintendencia de Bancos, de fecha 25 de marzo de 2020, los créditos reestructurados deberán mantener la clasificación de riesgos y provisiones que tienen al momento de la reestructuración. Esta disposición se mantuvo vigente hasta el 31 de marzo de 2021.

La Junta Monetaria, según su Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020, estableció que los créditos otorgados a través de recursos liberados de encaje legal tengan un tratamiento regulatorio de clasificación en categoría de riesgo "A", provisión de 0 % y ponderación a un 0 % en el cálculo del índice de solvencia. En fecha 16 de abril de 2020, este organismo regulador emitió su Tercera Resolución liberando recursos de encaje legal para que las entidades de intermediación financiera otorguen préstamos a las MIPYMES y créditos personales de hasta 50 salarios mínimos. Los créditos otorgados con estos recursos tienen el mencionado tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de marzo de 2024.

*Nuevas medidas de flexibilización (aplicables para el año 2021)*

La Junta Monetaria, en su Segunda Resolución del 18 de marzo de 2021, estableció un tratamiento regulatorio especial para que las entidades de intermediación financiera puedan constituir mensualmente, de manera gradual, en un plazo máximo de 33 (treinta y tres) meses, con inicio el 30 de abril de 2021 y vencimiento el 31 de diciembre de 2023, las provisiones no constituidas por previas disposiciones regulatorias correspondientes a los créditos y sus rendimientos por cobrar, a razón de al menos, 1/33 (una trigésima tercera parte) mensual. También estableció este tratamiento para las nuevas provisiones que deban ser constituidas durante el plazo de duración de la gradualidad por el otorgamiento de nuevos créditos, el deterioro de créditos preexistentes o la pérdida de valor de garantías admisibles. Las provisiones anticíclicas que las entidades constituyan durante el período de gradualidad, por la identificación de riesgos potenciales en sus créditos por variaciones en el ciclo económico, serán destinadas al uso exclusivo de absorción de pérdidas en los créditos específicos que generaron las provisiones u otros que requieran de cobertura ante la ocurrencia de faltantes de provisiones. La Superintendencia de Bancos, a través de la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, estableció los lineamientos operativos para este tratamiento regulatorio gradual. El Banco comunicó al ente regulador su no acogimiento al régimen regulatorio de gradualidad.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)***Nuevas medidas de flexibilización (aplicables para el año 2021) (continuación)*

En fecha 6 de mayo de 2020, la Junta Monetaria, a través de su Primera Resolución, habilitó la ventanilla de liquidez mediante Reportos con las entidades de intermediación financiera para el otorgamiento de préstamos destinados a los sectores de la construcción, manufactura, agropecuario, turismo y exportación. Los créditos otorgados con estos recursos tienen también un tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de mayo de 2021, de clasificación de riesgo "A", 0 % de provisión y ponderación a un 0 % en el cálculo del índice de solvencia.

Asimismo, la Junta Monetaria, a través de la Cuarta y Segunda Resolución, de fechas 22 de julio y 8 de octubre de 2020, respectivamente, creó la ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (FLR) para otorgar financiamientos a los sectores productivos, hogares y MIPYMES a través de las entidades de intermediación financiera, con la finalidad de que dichas entidades puedan atender las demandas de crédito de los sectores y hogares ubicados en las localidades que han resultado más afectadas por la pandemia COVID-19. Los créditos otorgados con estos recursos cuentan con el referido tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de julio de 2021.

El Banco ha constituido las provisiones mínimas requeridas por el REA y, además, registró provisiones adicionales o anticíclicas con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores, así como los efectos del COVID-19. Dichas provisiones adicionales se constituyeron cumpliendo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos a través de sus Circulares núm. 030/20 y 001/21, las cuales establecen lineamientos transitorios para la constitución de provisiones anticíclicas (o su equivalente).

La Superintendencia de Bancos, mediante su Circular núm. 007/21, de fecha 1ro. de junio de 2021, estableció modificaciones al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras relacionadas con las provisiones anticíclicas y adicionales, habilitando cuentas contables para el registro de estas.

De acuerdo con la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 18 de marzo de 2021, y otros documentos relacionados, las provisiones anticíclicas serán admitidas como gastos por la Dirección General de Impuestos Internos hasta un 2 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)****Garantías**

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

Mediante Circular núm. 004/20, de fecha 25 de marzo de 2020, emitida por la Superintendencia de Bancos, se estableció un plazo adicional de 90 días al originalmente establecido en el artículo 68 del Reglamento de Evaluación de Activos para la actualización de las tasaciones de las garantías. Esta disposición se mantuvo vigente hasta el 31 de marzo de 2021.

Estas garantías se clasifican en:

**Polivalentes**

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

**No polivalentes**

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)****Garantías (continuación)****No polivalentes (continuación)**

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

**2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar**

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

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

**2.4.3 Provisión para otros activos**

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

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

Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes. Este plazo fue extendido a cinco años, de forma transitoria, mediante la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 15 de diciembre de 2020 y la Circular SIB núm. 006/21 de fecha 31 de marzo de 2021.
------------------	-------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.3 Provisión para otros activos (continuación)**

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

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

**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 con lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

**2.5.2 Plan de aportaciones definidas**

El Banco realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido con la entrada en vigor de la Ley de Seguridad Social núm. 87-01, anteriormente del 9 de mayo de 2001, mediante la cual fue creado el Sistema Social de Seguridad de la República Dominicana. Este sistema funciona bajo el esquema de capitalización individual, y consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por Administradoras 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 de la AFP el monto de los aportes realizados por él y el empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

**2.5.3 Indemnización por cesantía**

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.6 Obligaciones con el público y valores en circulación**

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de certificados financieros, de inversión y otros valores emitidos por la Entidad que se encuentran en poder del público. Estos se registran al valor nominal del título emitido que es igual al valor recibido al momento de la emisión.

Los intereses causados por los valores en circulación son reconocidos en los resultados como gastos, utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

**2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones****2.7.1 Inversiones en valores y provisión**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

Negociables: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en dicho valor se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.7 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)****2.7.1 Inversiones en valores y provisión (continuación)**

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos y sus modificaciones.

Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo con las categorías de riesgo establecidas por el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

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

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

**2.8 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado****2.8.1 Base de registro**

La propiedad, muebles y equipos, excepto los terrenos y edificios que existían, al 31 de diciembre de 2004, son medidos al costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los terrenos y edificios existentes a esa fecha están registrados a su valor razonable, determinado por tasadores independientes y las adquisiciones a partir de esa fecha al costo de adquisición.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.8 Valuación de la propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado (continuación)****2.8.2 Depreciación**

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo del activo entre su estimado de vida útil. El estimado de años de vida útil de la propiedad, muebles y equipos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Descripción</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificaciones	20
Muebles y equipos	4
Equipos de transporte	4
Equipos de computadoras	4
Otros muebles y equipo	5
Mejoras a propiedades arrendadas	<u>7</u>

Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan entre el menor del estimado de su vida útil o el período de duración del contrato de arrendamiento.

**2.9 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos**

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

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

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

**2.10 Cargos diferidos**Los otros activos incluyen principalmente cargos diferidos e intangibles

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

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta durante las vidas útiles estimadas de cinco años para los softwares, y en el caso de la plusvalía adquirida se registra como el exceso del costo de adquisición con relación al valor en libros de los activos y pasivos absorbidos de un banco. La plusvalía es revisada anualmente para determinar si existe deterioro y es llevada al costo menos deterioro.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera**

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

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

**2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos*****Ingresos y gastos financieros***

El Banco registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente.

Los ingresos por rendimientos sobre créditos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso. A partir de estas fechas, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, estos ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

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

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

***Otros ingresos y otros gastos operacionales***

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se recibe el producto cobrado por el servicio ofrecido y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones, los ingresos por desembolsos de créditos y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas y puntos de venta, cobranzas por cuenta ajena y otros, son reconocidos cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)*****Otros ingresos y gastos***

Los otros ingresos corresponden principalmente a recuperación de activos castigados e ingresos por gestión de cobranza de seguros, los cuales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se generan o incurren.

**2.13 Provisiones**

Excepto por lo indicado en la nota 2.4, el Banco reconoce las provisiones cuando la entidad 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 año incluye el impuesto corriente e impuesto diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados.

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

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y 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 la que las partidas que lo originan se reviertan.

El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

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 es adecuada 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.14 Impuesto sobre la renta (continuación)**

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, instrumento de patrimonio de otra entidad, o un contrato que crea un derecho contractual de recibir, o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra entidad.

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

***Instrumentos financieros a corto plazo***

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

***Inversiones en valores***

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

***Valores en circulación***

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

***Cartera de créditos***

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.15 Instrumentos financieros (continuación)*****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 pendientes; y los costos de los depósitos son igualmente reconocidos como gastos bajo el mismo método.

**2.16 Baja de activos y pasivos financieros**

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

El Banco da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

**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 entre el valor contable de los activos versus el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados, los cuales 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 en que se determina.

**2.18 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 de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

**2.19 Arrendamientos**

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.20 Fondos tomados a préstamo**

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

**2.21 Distribución de dividendos**

El Banco distribuye las utilidades del ejercicio de acuerdo con las aprobaciones de su Asamblea de Accionistas y con lo establecido por la Superintendencia de Bancos, que indican que los dividendos en efectivo no deben exceder el monto de los beneficios acumulados efectivamente cobrados.

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los saldos en moneda extranjera están compuestos por fondos disponibles ascendentes a \$865, equivalentes a RD\$49,448, y \$2,069 equivalentes a RD\$120,498, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la tasa de cambio utilizada para convertir de dólares estadounidenses (\$) a pesos dominicanos (RD\$) fue de RD\$57.18 y RD\$58.24, respectivamente.

**4 Fondos disponibles**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los fondos disponibles consisten en:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fondos disponibles:		
Caja	118,731,456	104,681,641
Banco Central de la República Dominicana	484,564,403	369,897,299
Bancos del país (a)	157,346,079	120,315,942
Otras disponibilidades	<u>439,958</u>	<u>278,590</u>
	<u><b>761,081,896</b></u>	<u><b>595,173,472</b></u>

(a) Al 31 de diciembre 2021 y 2020, estos fondos incluyen \$865 y \$2,069, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el encaje legal requerido es de RD\$409,429,620 y RD\$315,351,143, respectivamente. A esas fechas, el Banco mantenía, para fines de cobertura de encaje legal, efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por RD\$484,564,403 y RD\$369,897,299, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantenía cartera de créditos en sectores productivos por RD\$71,039,990 y RD\$21,326,076, respectivamente, los cuales aplican para cobertura de encaje legal. Asimismo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco deduce, para fines del encaje legal, los préstamos especializados por valor de RD\$20,041,707 y RD\$12,228,607, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**5 Inversiones**

Las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
<b>31 de diciembre de 2021</b>				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (a)	56,775,443	10.32 %	2024 hasta 2030
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana (a)	369,630,489	8.23 %	2023 hasta 2026
Letras de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	282,052,319	6.71%	2022
Depósitos remunerado a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	549,000,000	3.00 %	2022
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	80,000,000	4.42 %	2022
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	80,000,000	4.00 %	2022
Certificados financieros	Banco Múltiple Lafise, S. A.	80,000,000	5.00 %	2022
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	80,000,000	3.72 %	2022
Certificados financieros	Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	50,000,000	3.60 %	2022

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 5 Inversiones (continuación)

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés promedio ponderada	Vencimiento
Certificados financieros	JMBB Bank Banco de Ahorro y Crédito, S. A.	15,000,000	5.00 %	2022
Certificados financieros	Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito	80,000,000	4.75 %	2022
Certificados financieros	Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	<u>15,000,000</u>	3.80 %	2022
		1,737,458,251		
Rendimientos por cobrar		31,106,673		
Provisión para inversiones		<u>(5,512,222)</u>		
		<u><b>1,763,052,702</b></u>		
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
Otras inversiones en instrumentos de deuda:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (a)	138,048,358	10.28 %	2021 hasta 2030
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana (a)	104,665,811	9.58 %	2023 hasta 2024
Letras de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	282,101,616	6.98 %	2021
Depósitos remunerado a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	990,100,000	2.50 %	2021

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 5 Inversiones (continuación)

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés promedio ponderada	Vencimiento
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	70,000,000	6.69 %	2021
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	80,000,000	5.65 %	2021
Certificados financieros	Banco Múltiple Lafise, S. A.	80,000,000	6 %	2021
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	80,000,000	5.41 %	2021
Certificados financieros	Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios Múltiples	50,000,000	7.90 %	2021
Certificados financieros	JMBB Bank Banco de Ahorro y Crédito, S. A.	15,000,000	6.70 %	2021
Certificados financieros	Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito	80,000,000	5.80 %	2021
Certificados financieros	Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	<u>15,000,000</u>	7.55 %	2021
		1,984,915,785		
Rendimientos por cobrar		15,850,464		
Provisión para inversiones		<u>(5,512,222)</u>		
		<u><b>1,995,254,027</b></u>		

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 incluyen inversiones en bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana y notas de renta fija del Banco Central de la República Dominicana por RD\$21,250,000 y RD\$16,000,000, respectivamente, los cuales están cedidos en garantías del Programa de Crédito San Juan y obligaciones por depósitos de ventanilla.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 6 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipo de créditos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	2,968,300,100	2,294,809,076
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	<u>3,022,240,173</u>	<u>2,349,681,290</u>
	5,990,540,273	4,644,490,366
Rendimientos por cobrar	182,197,005	216,617,926
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(167,290,751)</u>	<u>(170,938,614)</u>
	<u><b>6,005,446,527</b></u>	<u><b>4,690,169,678</b></u>

Una proporción de los créditos cuenta con garantía hipotecaria o prendaria y la firma solidaria de terceros. Asimismo, tiene vencimientos entre 3 y 123 meses para los créditos comerciales; y entre 2 y 122 meses para los créditos de consumo al 31 de diciembre de 2021; entre 2 y 122 meses, tanto para los créditos comerciales como los de consumo al 31 de diciembre de 2020. Estos préstamos generan una tasa de interés anual sobre el saldo insoluto que va desde 8 % hasta 49 % para los créditos de consumo y comerciales al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

b) La condición de la cartera de créditos es:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	1,696,438,098	1,295,957,085
Reestructurada (ii)	149,393	-
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	2,723,107	2,250,912
Más de 90 días (iv)	<u>20,590,442</u>	<u>25,172,063</u>
	<u>1,719,901,040</u>	<u>1,323,380,060</u>
<u>Créditos microempresas:</u>		
Vigente (i)	1,240,995,592	947,436,159
Reestructurada (ii)	1,351,928	5,654,251
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	576,170	1,404,338
Más de 90 días (iv)	<u>5,475,370</u>	<u>16,934,268</u>
	<u>1,248,399,060</u>	<u>971,429,016</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 6 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	2,984,484,701	2,292,468,874
Reestructurada (ii)	148,669	-
Vencida (iii)		
De 31 a 90 días (iii)	3,201,345	3,765,270
Más de 90 días (iv)	<u>34,405,458</u>	<u>53,447,146</u>
	<u>3,022,240,173</u>	<u>2,349,681,290</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	173,917,414	203,694,535
Reestructurada (ii)	109,511	5,258
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	1,830,638	2,365,822
Más de 90 días (iv)	<u>6,339,442</u>	<u>10,552,311</u>
	<u>182,197,005</u>	<u>216,617,926</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(167,290,751)</u>	<u>(170,938,614)</u>
	<u><b>6,005,446,527</b></u>	<u><b>4,690,169,678</b></u>

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presentan atrasos mayores de 30 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que presentan un deterioro en la capacidad de pago del deudor o del comportamiento de pago, y se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de capital y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iv) Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital, por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos mayores a 90 días en el pago de las cuotas. También incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 6 Cartera de créditos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2020, la cartera de créditos incluyó deudores acogidos al programa de flexibilización adoptado por el Banco. Un detalle de estos préstamos es como sigue:

<u>Tipos de crédito</u>	<u>Monto de capital</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>
Comercial	753,496,401	55,826,894
Consumo	<u>724,666,571</u>	<u>60,626,670</u>
Total	<u><b>1,478,162,972</b></u>	<u><b>116,453,565</b></u>

Al 31 de diciembre de 2021 existe un monto de RD\$50,158,548 y RD\$419,059,712, (RD\$58,017,113 y RD\$531,158,840 en el año 2020), correspondiente a créditos otorgados con recursos liberados de encaje legal y con Facilidad de Liquidez Rápida, respectivamente, con requerimiento de provisión y ponderación 0 % en el índice de solvencia. Los créditos otorgados con cargo al programa de Facilidad de Liquidación Rápida tendrán un tratamiento normativo hasta el 31 de mayo de 2023.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Con garantías polivalentes (i)	540,656,490	423,828,621
Con garantías no polivalentes (ii)	847,086,424	593,857,084
Sin garantía (iii)	<u>4,602,797,359</u>	<u>3,626,804,661</u>
	5,990,540,273	4,644,490,366
Rendimientos por cobrar	182,197,005	216,617,926
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(167,290,751)</u>	<u>(170,938,614)</u>
	<u><b>6,005,446,527</b></u>	<u><b>4,690,169,678</b></u>

(i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 6 Cartera de créditos (continuación)

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera (a)	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	100
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95
Certificados de garantías recíprocas	80
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-
Solares o terrenos	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80
Edificios y locales comerciales	80
Hoteles en operación	80
Proyectos hoteleros en construcción	70
Naves industriales	80
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Equipos de energías renovables	80
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70
Warrants de inventario	90
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública, constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (c)	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (c)	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	<u>50</u>

(a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse un 10 %.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 6 Cartera de créditos (continuación)

(b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo con los activos que conforman el patrimonio.

(c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo con el bien del patrimonio fideicomitado.

(ii) Garantías no polivalentes son garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único, y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado:

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

(iii) En este renglón se consideran como préstamos sin garantía aquellos garantizados por endoso de pólizas de seguros y avales.

d) Por origen de los fondos:

	2021	2020
Propios	5,498,315,652	4,014,276,294
Otros organismos internacionales	225,700	-
Préstamos y descuentos negociados con el Banco Central de la República Dominicana	<u>491,998,921</u>	<u>630,214,072</u>
	5,990,540,273	4,644,490,366
Rendimientos por cobrar	182,197,005	216,617,926
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(167,290,751)</u>	<u>(170,938,614)</u>
	<u><b>6,005,446,527</b></u>	<u><b>4,690,169,678</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 6 Cartera de créditos (continuación)

	2021	2020
e) Por plazos:		
Corto plazo (hasta un año)	829,009,459	1,119,104,444
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	3,291,003,585	2,403,381,858
Largo plazo (más de tres años)	<u>1,870,527,229</u>	<u>1,122,004,064</u>
	5,990,540,273	4,644,490,366
Rendimientos por cobrar	182,197,005	216,617,926
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(167,290,751)</u>	<u>(170,938,614)</u>
	<u><b>6,005,446,527</b></u>	<u><b>4,690,169,678</b></u>
f) Por sectores económicos:		
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	522,744,738	473,129,492
Pesca	10,133,692	8,669,927
Industria manufacturera	66,260,466	53,501,361
Construcción	99,797,884	70,828,374
Comercio al por mayor y al por menor	1,207,209,317	900,553,652
Alojamiento y servicios de comida	150,558,980	116,268,682
Actividades financieras y de seguro	30,552,328	33,679,507
Actividades inmobiliarias, alquiler y actividades empresariales	324,812,033	221,558,497
Administración pública y defensa	7,563,454	5,324,032
Actividades de los hogares en calidad de empleadores	42,717,284	26,761,173
Enseñanza	16,849,871	15,011,806
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	18,421,144	16,781,271
Transporte, almacenamiento y comunicación	296,385,418	228,983,393
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	174,293,491	123,757,907
Consumo de bienes y servicios	<u>3,022,240,173</u>	<u>2,349,681,292</u>
	5,990,540,273	4,644,490,366
Rendimientos por cobrar	182,197,005	216,617,926
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(167,290,751)</u>	<u>(170,938,614)</u>
	<u><b>6,005,446,527</b></u>	<u><b>4,690,169,678</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 7 Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Anticipos a proveedores	1,088,441	482,085
Depósitos en garantía	9,288,943	9,327,953
Depósitos judiciales y administrativos	497,358	-
Erogaciones por recuperar (a)	11,251,068	12,183,785
Otras	<u>2,117,489</u>	<u>2,946,460</u>
	<u><b>24,243,299</b></u>	<u><b>24,940,283</b></u>

(a) Corresponden a primas por cobrar a los clientes por concepto de pólizas de seguros de cartera - vida deudor.

## 8 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bienes inmuebles	1,651,967	271,390
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,551,940)</u>	<u>(271,390)</u>
	<u><b>100,027</b></u>	<u><b>-</b></u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad consisten en:

	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	Monto RD\$	Provisión RD\$	Monto RD\$	Provisión RD\$
<u>Hasta 40 meses:</u>				
Inmuebles, mobiliario y equipos	1,380,577	(1,280,550)	-	-
<u>Más de 40 meses:</u>				
Inmuebles, mobiliario y equipos	<u>271,390</u>	<u>(271,390)</u>	<u>271,390</u>	<u>(271,390)</u>
Total	<u><b>1,651,967</b></u>	<u><b>(1,551,940)</b></u>	<u><b>271,390</b></u>	<u><b>(271,390)</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 9 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones	Mejoras a Propiedades arrendadas	Equipos de transporte	Otros muebles y equipos	Muebles, equipos y enseres	Construcción en proceso (i)	Total
<b>2021</b>								
<u>Costo de adquisición:</u>								
Saldos al 1ro. de enero de 2021	24,994,180	50,563,142	19,216,398	5,979,607	49,396,697	34,820,698	46,076,742	231,047,464
Adiciones	-	74,588,000	-	9,135,575	8,178,109	29,425,709	28,807,275	150,134,668
Retiros y descargos (ii)	-	(4,532,736)	-	-	(18,340,073)	(9,777,737)	-	(32,650,546)
Transferencia	1,820,000	6,047,852	-	-	24,300,287	4,830,988	(36,999,127)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>26,814,180</u>	<u>126,666,258</u>	<u>19,216,398</u>	<u>15,115,182</u>	<u>63,535,020</u>	<u>59,299,658</u>	<u>37,884,890</u>	<u>348,531,586</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>								
Saldos al 1ro. de enero de 2021	-	(13,335,906)	(16,570,420)	(2,017,181)	(30,453,152)	(18,914,390)	-	(81,291,049)
Gasto de depreciación	-	(5,631,775)	(1,648,840)	(2,404,443)	(10,377,722)	(9,813,395)	-	(29,876,175)
Retiros y descargos (ii)	-	2,379,687	-	-	18,339,450	9,777,516	-	30,496,653
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>-</u>	<u>(16,587,994)</u>	<u>(18,219,260)</u>	<u>(4,421,624)</u>	<u>(22,491,424)</u>	<u>(18,950,269)</u>	<u>-</u>	<u>(80,670,571)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2021	<u><b>26,814,180</b></u>	<u><b>110,078,264</b></u>	<u><b>997,138</b></u>	<u><b>10,693,558</b></u>	<u><b>41,043,596</b></u>	<u><b>40,349,389</b></u>	<u><b>37,884,890</b></u>	<u><b>267,861,015</b></u>
<b>2020</b>								
<u>Costo de adquisición:</u>								
Saldos al 1ro. de enero de 2020	22,211,180	34,600,142	19,216,398	6,603,600	52,497,047	48,054,000	33,786,380	216,968,747
Adiciones	2,783,000	13,228,000	-	1,450,507	3,886,509	3,546,809	16,288,715	41,183,540
Retiros y descargos (ii)	-	-	-	(2,074,500)	(7,520,996)	(17,509,327)	-	(27,104,823)
Transferencia	-	2,735,000	-	-	534,137	729,216	(3,998,353)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>24,994,180</u>	<u>50,563,142</u>	<u>19,216,398</u>	<u>5,979,607</u>	<u>49,396,697</u>	<u>34,820,698</u>	<u>46,076,742</u>	<u>231,047,464</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>								
Saldos al 1ro. de enero de 2020	-	(11,605,899)	(13,374,181)	(2,642,499)	(29,223,509)	(25,303,195)	-	(82,149,283)
Gasto de depreciación	-	(1,730,007)	(3,196,239)	(1,449,182)	(8,750,639)	(11,120,522)	-	(26,246,589)
Retiros y descargos (ii)	-	-	-	2,074,500	7,520,996	17,509,327	-	27,104,823
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>(13,335,906)</u>	<u>(16,570,420)</u>	<u>(2,017,181)</u>	<u>(30,453,152)</u>	<u>(18,914,390)</u>	<u>-</u>	<u>(81,291,049)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2020	<u><b>24,994,180</b></u>	<u><b>37,227,236</b></u>	<u><b>2,645,978</b></u>	<u><b>3,962,426</b></u>	<u><b>18,943,545</b></u>	<u><b>15,906,308</b></u>	<u><b>46,076,742</b></u>	<u><b>149,756,415</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 9 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

- (i) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 corresponde, básicamente, a remodelaciones de las sucursales ubicadas en San Francisco de Macorís, Sánchez, Nagua y Las Terrenas.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 incluye activos en uso con un costo residual en libros de RD\$1, los cuales fueron transferidos a cuentas de orden de acuerdo con lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

## 10 Otros activos

Un detalle de este renglón al 31 de diciembre de 2021 y 2020 es como sigue:

	2021	2020
<u>Cargos diferidos:</u>		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 17)	15,648,394	15,771,997
Seguros pagados por anticipado	194,167	-
Otros gastos pagados por anticipado (a)	<u>58,478,356</u>	<u>6,829,601</u>
	<u>74,320,917</u>	<u>22,601,598</u>
<u>Intangibles:</u>		
Programas de computadora	56,218,377	56,218,377
Amortización acumulada de programas de computadora	<u>(50,596,540)</u>	<u>(34,668,000)</u>
	<u>5,621,837</u>	<u>21,550,377</u>
<u>Activos diversos:</u>		
Biblioteca y obras de arte	3,510,663	3,535,426
Otros bienes diversos (b)	6,373,184	4,050,674
Partidas por imputar	<u>9,352,333</u>	<u>-</u>
	<u>19,236,180</u>	<u>7,586,100</u>
	<u><b>99,178,934</b></u>	<u><b>51,738,075</b></u>

- (a) El 21 de diciembre de 2020, las entidades de intermediación financiera, representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, según el cual, el Banco realizó un pago anticipado a cuenta del impuesto sobre la renta (ISR) por RD\$53,340,516, pagaderos en cuatro cuotas trimestrales iguales a partir del año 2021. Este pago anticipado podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros del Banco, por un período de 10 años a partir del año 2022. Esta deducción será en proporción de un 5 % para el 2022 y 2023 y 11.25 % para los años comprendidos desde el 2024 hasta el 2031.

- (b) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, corresponden a software cuya autorización para ser amortizados están pendientes de autorización por la Superintendencia de Bancos.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 11 Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un movimiento de las provisiones para activos riesgosos se presenta a continuación:

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Total
<b>31 de diciembre de 2021</b>					
Saldos al 1ro. enero de 2021	143,729,691	5,512,222	27,208,923	271,390	176,722,226
Constitución de provisiones	58,629,808	-	2,148,429	-	60,778,237
Transferencias de provisiones	(1,280,550)	-	-	1,280,550	-
Castigos contra provisiones	<u>(57,101,606)</u>	<u>-</u>	<u>(6,043,944)</u>	<u>-</u>	<u>(63,145,550)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	143,977,343	5,512,222	23,313,408	1,551,940	174,354,913
Provisiones mínimas exigidas (b)	<u>104,728,156</u>	<u>4,804,768</u>	<u>8,573,330</u>	<u>1,551,940</u>	<u>119,658,194</u>
Exceso de provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2021 (c)	<u><b>39,249,187</b></u>	<u><b>707,454</b></u>	<u><b>14,740,078</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>54,696,719</b></u>
<b>31 de diciembre de 2020</b>					
Saldos al 1ro. enero de 2020	107,874,070	4,512,222	7,842,922	763,200	120,992,414
Constitución de provisiones	94,611,696	1,000,000	22,158,343	54,644	117,824,683
Transferencias de provisiones	(5,059,176)	-	5,059,176	-	-
Castigos contra provisiones	<u>(53,696,899)</u>	<u>-</u>	<u>(7,851,518)</u>	<u>(546,454)</u>	<u>(62,094,871)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	143,729,691	5,512,222	27,208,923	271,390	176,722,226
Provisiones mínimas exigidas (b)	<u>124,231,518</u>	<u>4,707,790</u>	<u>13,212,854</u>	<u>271,390</u>	<u>142,423,552</u>
Exceso de provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2020 (c)	<u><b>19,498,173</b></u>	<u><b>804,432</b></u>	<u><b>13,996,069</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>34,298,674</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)**

- (a) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Corresponde a las provisiones determinadas en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, siguiendo los lineamientos del REA. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco no mantiene préstamos cuyas clasificaciones y provisiones hayan sido congeladas, debido a que no se acogió a esta medida de flexibilización de constitución de provisiones. Para el año 2020, en caso de que el Banco hubiese adoptado las medidas de flexibilización para la constitución de provisiones establecidas por la Junta Monetaria en su Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020, y la Superintendencia de Bancos en Circular núm. 004/20 del 25 de marzo de ese mismo año, el monto de las provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2020 para la cartera de créditos y los rendimientos por cobrar habría sido de RD\$69,076,657 y RD\$3,889,019, respectivamente.

- (c) La Circular núm. 030/20 y la Carta Circular CC/001/21, emitidas por la Superintendencia de Bancos en fechas 28 de diciembre de 2020 y 28 de enero de 2021, respectivamente, aclaran el tratamiento fiscal y contable de las provisiones anticíclicas o su equivalente.

En ese sentido, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los excesos de provisiones sobre la cartera de créditos y rendimientos por cobrar corresponden a provisiones anticíclicas y adicionales, constituidas con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores. Esta metodología parte de un análisis del historial crediticio, capacidad de pago de sus deudores por sector económico, así como el comportamiento de pago de los clientes, riesgo de impago y los niveles de riesgo por tipo de cartera, comportamiento histórico de la cartera vencida y el perfil del cliente, así como los efectos del COVID-19 sobre la situación económica de los deudores. Dicha metodología fue presentada por las direcciones de Negocios, Gestión Integral de Riesgos y Finanzas y aprobada por el Consejo de Administración.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco constituyó provisiones adicionales y anticíclicas por RD\$20,495,023 y RD\$33,494,242, respectivamente.

**12 Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan como sigue:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**12 Obligaciones con el público (continuación)****a) Por tipo**

	2021		2020	
	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)
De ahorro	1,611,528,302	2.51	1,141,408,483	3.50
A plazo	2,709,074,961	6.42	2,022,652,181	7.65
Intereses por pagar	<u>7,731,676</u>	<u>-</u>	<u>6,402,008</u>	<u>-</u>
	<b><u>4,328,334,939</u></b>	<b><u>4.96</u></b>	<b><u>3,170,462,672</u></b>	<b><u>6.15</u></b>

**b) Por sector**

	2021	Tasa	2020	Tasa
	Moneda nacional RD\$	promedio ponderada anual (%)	Moneda nacional RD\$	promedio ponderada anual (%)
Privado no financiero	4,320,603,263	4.96	3,164,060,664	6.15
Intereses por pagar	<u>7,731,676</u>	<u>-</u>	<u>6,402,008</u>	<u>-</u>
	<b><u>4,328,334,939</u></b>	<b><u>4.96</u></b>	<b><u>3,170,462,672</u></b>	<b><u>6.15</u></b>

**c) Por plazo de vencimiento**

	2021	Tasa	2020	Tasa
	Moneda nacional RD\$	promedio ponderada anual (%)	Moneda nacional RD\$	promedio ponderada anual (%)
De 0 a 30 días	1,658,336,823	2.65	1,190,737,322	3.70
De 31 a 60 días	113,740,246	7.84	19,497,081	7.54
De 61 a 90 días	89,307,769	7.92	51,418,434	8.15
De 91 a 180 días	266,976,902	7.05	301,002,423	8.15
De 181 a 360 días	419,366,991	6.60	400,445,784	7.29
A más de un año	1,772,874,532	6.37	1,200,959,620	7.59
Intereses por pagar	<u>7,731,676</u>	<u>-</u>	<u>6,402,008</u>	<u>-</u>
	<b><u>4,328,334,939</u></b>	<b><u>4.96</u></b>	<b><u>3,170,462,672</u></b>	<b><u>6.15</u></b>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las obligaciones con el público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Depósitos en garantía	Total
<b>31 de diciembre de 2021</b>				
Obligaciones con el público:				
De ahorro	27,364,440	1,203	20,533,020	47,898,663
A plazo	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>193,624,051</u>	<u>193,624,051</u>
	<b><u>27,364,440</u></b>	<b><u>1,203</u></b>	<b><u>214,157,071</u></b>	<b><u>241,522,714</u></b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 12 Obligaciones con el público (continuación)

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Depósitos en garantía	Total
<b>31 de diciembre de 2020</b>				
Obligaciones con el público:				
De ahorro	16,852,816	1,203	10,516,000	27,370,019
A plazo	-	-	124,672,283	124,672,283
	<u>16,852,816</u>	<u>1,203</u>	<u>135,188,283</u>	<u>152,042,302</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las obligaciones con el público incluyen montos de cuentas inactivas según el siguiente detalle:

Obligaciones con el público:	Plazo de 3 a 10 años	
	2021	2020
De ahorro	<u>27,364,440</u>	<u>16,852,816</u>

## 13 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Un resumen de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta como sigue:

## a) Por tipo

	2021		2020	
	Monto nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Monto nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)
De ahorro	2,443,515	2.50	3,167,644	3.50
A plazo	40,000,000	5.88	-	-
Intereses por pagar	127,778	-	-	-
	<u>42,571,293</u>	<u>5.68</u>	<u>3,167,644</u>	<u>3.50</u>

## b) Por plazo de vencimiento

	2021	2020
De 0 a 30 días	2,443,515	3,167,644
A más de un año	40,000,000	-
Intereses por pagar	127,778	-
	<u>42,571,293</u>	<u>3,167,644</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 14 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta como sigue:

Acreedores	Modalidad	Garantía	Tasa promedio ponderada	Plazo	Saldo
<b>31 de diciembre de 2021</b>					
a) Banco Central de la República Dominicana (BCRD):					
Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (i)	Préstamo	Bonos	3 %	2023	369,594,525
Otras obligaciones con BCRD	Préstamo	Bonos	2.35 %	2023	2,887,252
					<u>372,481,777</u>
b) Instituciones financieras del exterior:					
Banco Europeo de Inversiones (ii)	Préstamo	Sin garantía	7.41 %	2023	113,145,363
Banco Europeo de Inversiones (ii)	Préstamo	Sin garantía	4.07 %	2026	100,326,770
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.41 %	2022	12,279,167
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.50 %	2022	9,844,397
					<u>235,595,697</u>
Intereses por pagar					2,891,617
					<u>610,969,091</u>

## 31 de diciembre de 2020

a) Banco Central de la República Dominicana (BCRD):					
Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (i)	Préstamo	Bonos	3 %	2023	436,061,328
Otras obligaciones con BCRD	Préstamo	Bonos	2.35 %	2023	4,253,939
					<u>440,315,267</u>
b) Instituciones financieras del país:					
Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco de Servicios de Múltiples	Préstamo	Sin garantía	5.50 %	2023	100,000,000
c) Instituciones financieras del exterior:					
Banco Europeo de Inversiones (ii)	Préstamo	Sin garantía	7.41 %	2023	163,935,660
Banco Europeo de Inversiones (ii)	Préstamo	Sin garantía	4.07 %	2026	118,100,000
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.41 %	2022	36,837,501

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**14 Fondos tomados a préstamo (continuación)**

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
<b>31 de diciembre de 2020</b>					
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.50 %	2022	<u>29,533,188</u>
					<u>348,406,349</u>
d) Otros:					
Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI)	Préstamo	Sin garantía	7.50 %	2021	<u>40,129,463</u>
Intereses por pagar					<u>5,416,751</u>
					<u><b>934,267,830</b></u>

(i) Con el objetivo de proveer liquidez al mercado en momentos de incertidumbre por los efectos del COVID-19, el Banco Central de la República Dominicana habilitó el 6 de mayo de 2020, la ventanilla de provisión de liquidez a las entidades financieras.

(ii) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD) tienen requisitos e índices financieros, tales como: solvencia, pérdidas respecto a operaciones fallidas, apalancamiento, cartera afectada, así como otros parámetros no financieros, con los cuales, debe cumplir el Banco y reportar a las mencionadas entidades en fechas previamente convenidas.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los intereses generados por los fondos tomados a préstamo ascienden a RD\$40,953,788 y RD\$45,236,936, respectivamente, y se presentan formando parte de los gastos financieros en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco no está expuesto a riesgo cambiario en los préstamos bancarios con instituciones financieras del exterior, ya que aquellos originados en moneda extranjera en el 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\$).

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**15 Valores en circulación**

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detallan como sigue:

**a) Por tipo**

	2021		2020	
	Monto nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)	Monto nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)
Certificados financieros	1,962,003,125	4.95	1,725,748,173	6.67
Bonos	300,000,000	5.75	200,000,000	8.25
Intereses por pagar	<u>5,064,029</u>	-	<u>6,378,296</u>	-
	<u><b>2,267,067,154</b></u>	<u><b>5.06</b></u>	<u><b>1,932,126,469</b></u>	<u><b>6.83</b></u>

**b) Por sector**

Público no financiero	20,000,000	4.75	20,000,000	8.25
Privado no financiero	476,500,798	4.89	700,052,509	6.84
Financiero	1,765,502,327	5.18	1,205,695,664	6.74
Intereses por pagar	<u>5,064,029</u>	-	<u>6,378,296</u>	-
	<u><b>2,267,067,154</b></u>	<u><b>5.06</b></u>	<u><b>1,932,126,469</b></u>	<u><b>6.83</b></u>

**c) Por plazo de vencimiento**

De 0 a 30 días	299,425,558	4.93	253,434,116	6.72
De 31 a 60 días	375,790,993	4.99	329,807,162	6.15
De 61 a 90 días	448,832,181	4.69	297,636,553	6.52
De 91 a 180 días	412,303,807	4.91	573,113,217	6.85
De 181 a 360 días	412,193,642	5.16	470,560,409	7.55
A más de un año	313,456,944	5.71	1,196,716	5.62
Intereses por pagar	<u>5,064,029</u>	-	<u>6,378,296</u>	-
	<u><b>2,267,067,154</b></u>	<u><b>5.06</b></u>	<u><b>1,932,126,469</b></u>	<u><b>6.83</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**16 Otros pasivos**

Un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Obligaciones financieras:		
Depósitos por recaudaciones fiscales	8,475,027	6,257,910
Cargos por pagar obligaciones financieras	16,894,735	7,424,711
Acreeedores diversos:		
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	15,162,740	10,448,095
Impuestos retenidos a terceros por pagar	9,649,479	6,511,567
Otras provisiones:		
Bonificación	41,930,765	43,140,847
Honorarios profesionales	3,061,425	3,294,720
Fondo de contingencia	-	3,595,570
Otro crédito diferido	-	3,125,000
Otras	23,346,423	6,008,873
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 17)	27,471,196	18,049,090
Partidas por imputar (a)	<u>87,701,704</u>	<u>87,075,541</u>
	<b><u>233,693,494</u></b>	<b><u>194,931,924</u></b>

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 corresponde a cobros recibidos por adelantado antes del vencimiento de las cuotas de los préstamos.

**17 Impuesto sobre la renta**

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible para los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	331,821,741	200,025,955
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Rendimientos exentos sobre bonos emitidos por el Estado dominicano	(2,676,748)	(2,571,933)
Otras partidas no deducibles	1,689,547	772,688
Gastos locales no deducibles	3,160,472	-
Impuestos asumidos	<u>7,276,535</u>	<u>5,438,534</u>
Total diferencias permanentes	<u>9,449,806</u>	<u>3,639,289</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**17 Impuesto sobre la renta (continuación)**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(2,238,968)	2,782,640
Amortización de mejoras arrendadas	(2,390,357)	(1,080,171)
Amortización de software	(3,545,543)	(1,663,466)
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(491,810)
Ajuste por inflación por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(95,395)
Ganancia en venta de activos fijos	(2,136,462)	-
Otras provisiones	<u>(2,554,203)</u>	<u>623,828</u>
Total diferencias temporales	<u>(12,865,533)</u>	<u>75,626</u>
Renta neta imponible	<b><u>328,406,014</u></b>	<b><u>203,740,870</u></b>

Un resumen del impuesto determinado, anticipos pagados y monto a pagar al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Renta neta imponible	328,406,014	203,740,870
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto determinado	88,669,624	55,010,035
Anticipos pagados	<u>(61,198,428)</u>	<u>(36,960,945)</u>
Impuesto por pagar (i)	<b><u>27,471,196</u></b>	<b><u>18,049,090</u></b>

(i) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el impuesto sobre la renta por pagar se presenta dentro de las otras provisiones en el renglón de otros pasivos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto de impuesto sobre la renta está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Corriente	88,669,624	55,010,035
Diferido	<u>123,603</u>	<u>(2,772,064)</u>
	<b><u>88,793,227</u></b>	<b><u>52,237,971</u></b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 17 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, un movimiento del impuesto diferido y las partidas que lo originan es como sigue:

	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
<b>2021</b>			
Propiedad, muebles y equipos	12,120,485	1,937,756	14,058,241
Programas de computadora	1,710,241	(1,372,372)	337,869
Provisiones	1,933,654	(1,107,069)	826,585
Provisiones por bienes recibidos en recuperación de créditos	7,617	418,082	425,699
	<u>15,771,997</u>	<u>(123,603)</u>	<u>15,648,394</u>
<b>2020</b>			
Propiedad, muebles y equipos	9,820,739	2,299,746	12,120,485
Programas de computadora	1,281,185	429,056	1,710,241
Provisiones	1,898,009	35,645	1,933,654
Provisiones por bienes recibidos en recuperación de créditos	-	7,617	7,617
	<u>12,999,933</u>	<u>2,772,064</u>	<u>15,771,997</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales a esas fechas que se acompañan.

Una conciliación de la tasa efectiva de impuesto sobre la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	2021		2020	
	%	Monto	%	Monto
Resultado del ejercicio	73.24	243,028,514	73.88	147,787,984
Impuesto sobre la renta, neto	26.76	88,793,227	26.12	52,237,971
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>100.00</u>	<u>331,821,741</u>	<u>100.00</u>	<u>200,025,955</u>
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	89,591,870	27.00	54,007,008
Rendimientos exentos sobre bonos emitidos por el Estado dominicano	(0.22)	(722,722)	(0.35)	(694,422)
Otras partidas no deducibles	0.59	1,964,664	0.11	208,626
Impuestos asumidos	0.14	456,178	0.73	1,468,404
Efecto del cambio de tasa y otras diferencias permanentes	(0.75)	(2,496,763)	(1.37)	(2,751,645)
	<u>26.76</u>	<u>88,793,227</u>	<u>26.12</u>	<u>52,237,971</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 17 Impuesto sobre la renta (continuación)

La Ley número 253-12 incluye modificaciones importantes al artículo 281 sobre operaciones con entidades vinculadas y la obligación de incluir en los estudios de precios de transferencias y la Declaración Informativa de Operaciones con Relacionadas (DIOR). El Banco se encuentra en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia y considera que el resultado de este no tendrá efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2021. Cualquier ajuste relacionado con la presentación del referido estudio, resultante de una auditoría de la Dirección General de Impuestos Internos, se llevará a resultados en el período en que dicho ajuste sea determinado. Al 31 de diciembre de 2020, el Banco preparó y presentó el estudio y la correspondiente declaración, y como resultado de esto no se originó ningún efecto significativo en el impuesto sobre la renta de año 2021.

## 18 Patrimonio neto

Un resumen del patrimonio del Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	Acciones comunes			
	Cantidad	Autorizadas Monto RD\$	Cantidad	Emitidas Monto RD\$
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>10,500,000</u>	<u>1,050,000,000</u>	<u>10,500,000</u>	<u>1,050,000,000</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>10,500,000</u>	<u>1,050,000,000</u>	<u>10,500,000</u>	<u>1,050,000,000</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la estructura de participación accionaria del Banco es la siguiente:

Accionistas	Cantidad de acciones	Monto	Participación
<b>2021</b>			
Personas jurídicas - ente relacionado	7,035,000	703,500,000	67 %
Personas físicas - ente relacionado	3,465,000	346,500,000	33 %
	<u>10,500,000</u>	<u>1,050,000,000</u>	<u>100 %</u>
<b>2020</b>			
Personas jurídicas - ente relacionado	7,035,000	703,500,000	67 %
Personas físicas - ente relacionado	3,465,000	346,500,000	33 %
	<u>10,500,000</u>	<u>1,050,000,000</u>	<u>100 %</u>

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**18 Patrimonio neto (continuación)**

Mediante la Asamblea General Ordinaria No Anual de Accionistas, de fecha 4 de agosto de 2020, se aprobó lo siguiente:

- El incremento del capital autorizado del Banco en RD\$250,000,000.
- La capitalización de una proporción de la deuda subordinada, mantenida con el accionista Fondo para el Desarrollo, Inc., por RD\$167,500,000, equivalentes a 1,675,000 acciones, con un valor nominal de RD\$100.
- La suscripción de RD\$82,500,000 equivalentes a 82,500 acciones, con un valor nominal de RD\$100, distribuidas entre los accionistas individuales conforme su derecho de suscripción preferente y la proporción de su participación en el capital social, acorde con las instrucciones de la acreedora el Fondo para el Desarrollo, Inc.

**18.1 Otras reservas patrimoniales****18.1.1 Reserva legal**

Consiste en los importes no distribuidos de las utilidades y que han sido destinados a la constitución e incremento de reservas establecidas voluntariamente, adicional a la reserva legal.

En la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, de fecha 24 de abril de 2020, se aprobó la constitución de una reserva facultativa extraordinaria para cubrir eventos de riesgos inesperados en el futuro, por un valor de RD\$40,000,000, los cuales fueron transferidos desde los resultados acumulados de ejercicios anteriores a otras reservas patrimoniales.

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. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la reserva legal incluida dentro de otras reservas patrimoniales asciende a RD\$45,755,197 y RD\$33,603,771, respectivamente.

**18.1.2 Ajuste a otras reservas patrimoniales**

Al 31 de diciembre de 2021, las otras reservas patrimoniales incluyen un cargo de RD\$6,775,496 correspondiente a gastos, lo cual contó con la no objeción por parte de la Superintendencia de Bancos.

**18.2 Dividendos**

En la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 23 de abril de 2021 y 24 de abril de 2020, se aprobó el pago de dividendos en efectivo por RD\$70,000,000 y el pago de dividendos en acciones por RD\$110,000,000, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**19 Límites legales y relaciones técnicas**

Un resumen de los límites legales y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
<b>31 de diciembre de 2021</b>		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en pesos dominicanos (RD\$)	409,429,620	535,562,686
Patrimonio técnico	678,037,456	1,128,979,701
Índice de solvencia	10.00 %	16.64 %
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales:		
Con garantías reales	338,693,910	8,061,047
Sin garantías reales	112,897,970	3,536,150
Partes vinculadas	564,489,851	140,037,917
Funcionarios y empleados	112,897,970	82,213,910
Propiedad, muebles y equipos	<u>1,128,979,701</u>	<u>267,861,015</u>
<b>31 de diciembre de 2020</b>		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en pesos dominicanos (RD\$)	315,351,143	378,994,768
Patrimonio técnico	578,465,009	1,123,603,771
Índice de solvencia	10 %	19.93 %
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales:		
Con garantías reales	224,720,754	7,375,643
Sin garantías reales	112,360,377	2,966,327
Partes vinculadas	561,801,886	132,898,857
Funcionarios y empleados	112,360,377	85,711,671
Propiedad, muebles y equipos	<u>1,123,603,771</u>	<u>149,756,415</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

El Banco mantiene contratos de arrendamiento de los locales donde se ubican sus sucursales, centros de negocios y equipos de impresión. Estos contratos tienen una duración de cinco años y son renovables a vencimiento, previo acuerdo entre las partes. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los pagos mensuales por este concepto de acuerdo con estos contratos ascienden a RD\$6,358,850 y RD\$8,586,938, respectivamente. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, los gastos por este concepto ascendieron a RD\$76,306,194 y RD\$82,260,180, respectivamente, los cuales se encuentran formando parte de los otros gastos en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago para el año 2022, en virtud de estos contratos, es de aproximadamente RD\$83,000,000.

**(b) Cuota Superintendencia de Bancos**

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto por este concepto ascendió a RD\$12,757,079 y RD\$11,101,907, respectivamente, los cuales se encuentran formando parte de los otros gastos en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

**(c) Fondo de Contingencia**

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera núm. 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.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2020, el gasto por este concepto por RD\$4,387,008, se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

La Junta Monetaria, a través de su Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, autorizó la exención del pago del Fondo de Contingencia por un período de dos años, contados a partir del 1ro. de enero de 2021.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**20 Compromisos y contingencias (continuación)****(d) Fondo de Consolidación Bancaria**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley núm. 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.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2020, el gasto por este concepto por RD\$7,303,889, se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados de ese año que se acompaña.

**(e) Demandas**

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, existen varios litigios y demandas surgidas en el curso normal de las operaciones del Banco. La gerencia considera que la mayoría de estas demandas son improcedentes y se espera su rechazo cuando sean conocidas por los tribunales competentes. En base a lo antes señalado y luego de consultar a sus asesores legales, la gerencia es de opinión que el resultado final de estas contingencias no alteraría la estructura financiera del Banco ni afectaría en forma significativa la presentación de los estados financieros; por tal razón, no consideró necesario la creación de una provisión al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en la eventualidad de un fallo adverso.

**21 Cuentas de orden**

El resumen de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Garantías recibidas en poder de terceros (a)	150,053,079,165	147,132,831,315
Garantías recibidas en poder del Banco (a)	523,507,808	376,720,082
Cuentas castigadas	421,538,727	342,368,587
Rendimientos en suspenso	51,366,250	57,081,955
Capital autorizado	1,050,000,000	1,050,000,000
Líneas crédito pendientes de utilización	505,000,000	505,000,000
Cuenta de registros varios	<u>1,991,772</u>	<u>1,990,353</u>
	<b><u>152,606,483,722</u></b>	<b><u>149,465,992,292</u></b>

(a) Corresponde a los activos que han sido entregados al Banco en garantía de créditos, los cuales se encuentran bajo su custodia y a los bienes embargados por el Banco a terceros por incumplimiento de obligaciones, los cuales se encuentran en su poder.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**22 Ingresos y gastos financieros**

Un resumen de los ingresos y gastos financieros durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Ingresos financieros:</b>		
<u>Por cartera de créditos:</u>		
Por créditos comerciales	684,746,212	593,933,125
Por créditos de consumo	<u>795,471,858</u>	<u>729,647,119</u>
Subtotal	<u>1,480,218,070</u>	<u>1,323,580,244</u>
<u>Por inversiones -por otros instrumentos de deuda</u>	<u>110,647,233</u>	<u>70,764,183</u>
	<b><u>1,590,865,303</u></b>	<b><u>1,394,344,427</u></b>
<b>Gastos financieros:</b>		
<u>Por captaciones:</u>		
Por depósitos del público	(329,580,390)	(301,924,295)
Por obligaciones subordinadas	<u>-</u>	<u>(24,390,630)</u>
Subtotal	<u>(329,580,390)</u>	<u>(326,314,925)</u>
<u>Por inversiones - por amortización de prima por otras inversiones en instrumentos de deuda</u>	<u>(231,420)</u>	<u>(124,222)</u>
<u>Por financiamientos - por financiamientos obtenidos</u>	<u>(40,953,788)</u>	<u>(45,236,936)</u>
	<b><u>(370,765,598)</u></b>	<b><u>(371,676,083)</u></b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**23 Otros ingresos (gastos) operacionales**

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Otros ingresos operacionales:</b>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por cheques devueltos	14,000	13,000
Comisiones por desembolsos de préstamos	214,869,171	171,798,234
Comisiones por cancelaciones anticipadas	5	120
Comisiones por cartas de certificaciones	2,000	-
Comisiones por buró de crédito	22,079,681	18,293,345
Otras comisiones cobradas	<u>2,080,110</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>239,044,967</u>	<u>190,104,699</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Disponibilidades	2,473,498	1,877,089
Ingresos por convenios	1,610,981	1,264,121
Otros ingresos operacionales diversos	<u>1,364,018</u>	<u>59,293</u>
Subtotal	<u>5,448,497</u>	<u>3,200,503</u>
<b>Total</b>	<b><u>244,493,464</u></b>	<b><u>193,305,202</u></b>
<b>Otros gastos operacionales:</b>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por garantías contratadas	-	(4,848)
Comisiones por otros servicios	<u>(4,435,011)</u>	<u>(1,459,542)</u>
Subtotal	<u>(4,435,011)</u>	<u>(1,464,390)</u>
<u>Gastos diversos:</u>		
Operacionales diversos	<u>(22,808,024)</u>	<u>(16,175,803)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(27,243,035)</u></b>	<b><u>(17,640,193)</u></b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 24 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Otros ingresos:</b>		
Recuperación de activos castigados	13,732,447	9,406,605
Ganancia por venta de activos fijos	4,346,950	-
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	60,000	528,844
Ingresos por recuperación de gastos	2,600,560	1,244,759
Ingresos por administración de seguro	58,749,260	67,686,319
Ingresos no operacionales varios	<u>11,538,126</u>	<u>7,352,573</u>
Subtotal	<u>91,027,343</u>	<u>86,219,100</u>
<b>Otros gastos:</b>		
Pérdidas por otros conceptos	(1,575,780)	-
Sanciones por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	(87,000)	(9,000)
Donaciones efectuadas por el Banco	(593,006)	(409,307)
Pérdidas por siniestros	(41,464)	(37,760)
Pérdidas por robos, asaltos y fraudes	-	(1,076,650)
Gastos por administración de seguro	(3,357,324)	(14,483,921)
Gastos no operacionales varios	<u>(468,170)</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>(6,122,744)</u>	<u>(16,016,638)</u>
<b>Total</b>	<b><u>84,904,599</u></b>	<b><u>70,202,462</u></b>

## 25 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	574,419,401	473,185,262
Seguros sociales	70,435,856	57,025,066
Otros gastos de personal	<u>62,889,178</u>	<u>48,000,595</u>
	<b><u>707,744,435</u></b>	<b><u>578,210,923</u></b>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, un total de RD\$107,217,253 y RD\$66,960,129, respectivamente, corresponde a retribución del personal ejecutivo, definido como aquellos que ocupan la posición de gerente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el número de empleados es de 959 y 868, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 26 Evaluación de riesgos

## 26.1 Riesgo de tasas de interés

Los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presentan como sigue:

	En moneda nacional	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Activos sensibles a tasas	7,885,289,302	6,749,601,593
Pasivos sensibles a tasas	<u>(7,212,594,355)</u>	<u>(6,011,304,611)</u>
Posición neta	<b><u>672,694,947</u></b>	<b><u>738,296,982</u></b>
Exposición a tasa de interés	<b><u>15,763,907</u></b>	<b><u>14,692,276</u></b>

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

## 26.2 Riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento se presentan como sigue:

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>31 de diciembre de 2021</b>						
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	761,081,896	-	-	-	-	761,081,896
Inversiones	569,879,757	640,949,745	100,222,817	395,770,451	30,635,481	1,737,458,251
Cartera de créditos	310,806,820	554,916,152	2,186,273,208	2,724,341,586	214,202,507	5,990,540,273
Rendimientos por cobrar	205,133,598	1,830,638	6,339,442	-	-	213,303,678
Cuentas por cobrar (*)	<u>11,251,068</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,288,943</u>	<u>20,540,011</u>
Total activos	<u>1,858,153,139</u>	<u>1,197,696,535</u>	<u>2,292,835,467</u>	<u>3,120,112,037</u>	<u>254,126,931</u>	<u>8,722,924,109</u>
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	1,670,285,005	204,647,729	691,914,262	1,761,487,943	-	4,328,334,939
Depósitos de instituciones financieras del país y el exterior	2,465,251	-	-	40,106,042	-	42,571,293
Fondos tomados a préstamo	39,233,103	10,671,677	96,135,429	428,785,108	36,143,774	610,969,091
Valores en circulación	309,928,361	919,036,346	736,749,297	301,353,150	-	2,267,067,154
Otros pasivos (**)	<u>18,224,165</u>	<u>40,569,472</u>	<u>16,894,735</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>75,688,372</u>
Total pasivos	<u>2,040,135,885</u>	<u>1,174,925,224</u>	<u>1,541,693,723</u>	<u>2,531,732,243</u>	<u>36,143,774</u>	<u>7,324,630,849</u>
Posición neta	<b><u>(181,982,746)</u></b>	<b><u>22,771,311</u></b>	<b><u>751,141,744</u></b>	<b><u>588,379,794</u></b>	<b><u>217,983,157</u></b>	<b><u>1,398,293,260</u></b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 26 Evaluación de riesgos (continuación)

## 26.2 Riesgo de liquidez (continuación)

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>31 de diciembre de 2020</b>						
Activos:						
Fondos disponibles	595,173,472	-	-	-	-	595,173,472
Inversiones	1,167,406,977	270,000,000	385,976,924	130,825,402	30,706,482	1,984,915,785
Cartera de créditos	259,597,032	440,786,060	1,698,878,487	2,037,022,177	208,206,610	4,644,490,366
Rendimiento por cobrar	219,550,257	2,365,822	10,552,311	-	-	232,468,390
Cuentas por cobrar (*)	12,183,785	-	-	-	9,327,953	21,511,738
Total activos	2,253,911,523	713,151,882	2,095,407,722	2,167,847,579	248,241,045	7,478,559,751
Pasivos:						
Obligaciones con el público	1,197,146,499	70,915,515	701,448,208	1,200,952,450	-	3,170,462,672
Depósitos de instituciones financieras del país y el exterior	3,167,644	-	-	-	-	3,167,644
Fondos tomados a préstamo	40,130,637	36,680,367	147,128,259	662,558,234	47,770,333	934,267,830
Valores en circulación	259,812,412	627,443,714	1,043,673,626	1,196,717	-	1,932,126,469
Otros pasivos (**)	13,742,815	21,644,660	7,424,711	-	-	42,812,186
Total pasivos	1,514,000,007	756,684,256	1,899,674,804	1,864,707,401	47,770,333	6,082,836,801
<b>Posición neta</b>	<b>739,911,516</b>	<b>(43,532,374)</b>	<b>195,732,918</b>	<b>303,140,178</b>	<b>200,470,712</b>	<b>1,395,722,950</b>

Los vencimientos de los activos y pasivos, anteriormente indicados, se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones del Banco con clientes y terceros, respectivamente. La posición neta resultante, mostrada anteriormente, es un ejercicio realizado en el caso de que los clientes y terceros cancelen y retiren todos los fondos en las fechas en que estos vencen.

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

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

A continuación, un resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

	Al 31 de diciembre de 2021		Al 31 de diciembre de 2020	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
<b>Razón de liquidez:</b>				
A 15 días ajustada	301 %	100 %	425 %	100 %
A 30 días ajustada	241 %	-	341 %	-
A 60 días ajustada	272 %	-	282 %	-
A 90 días ajustada	377 %	-	274 %	-
<b>Posición:</b>				
A 15 días ajustada en RD\$	879,652,494	968	1,302,745,694	2,069
A 30 días ajustada en RD\$	800,720,662	968	1,272,598,195	2,069
A 60 días ajustada en RD\$	1,211,704,089	968	1,435,913,693	2,069
A 90 días ajustada en RD\$	2,073,438,628	968	1,736,107,338	2,069
Global (meses)	(34.73)	N/D	(42.10)	N/D

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

## 26 Evaluación de riesgos (continuación)

## 26.2 Riesgo de liquidez (continuación)

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez, ajustada en ambas monedas, a 15 y 30 días no inferior a 80 %; y a 60 y 90 días no inferior a 70 %. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las razones de liquidez mantenidas por el Banco son superiores a las requeridas. No se presentan cambios significativos en la posición de liquidez como resultado de la pandemia.

## 27 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen de la información del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se presenta a continuación:

	2021		2020	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
<b>Activos financieros:</b>				
Fondos disponibles	761,081,896	761,081,896	595,173,472	595,173,472
Inversiones, neto (a)	1,763,052,702	N/D	1,995,254,027	N/D
Cartera de créditos, neto (a)	6,005,446,527	N/D	4,690,169,678	N/D
	<b>8,529,581,125</b>	<b>761,081,896</b>	<b>7,280,597,177</b>	<b>595,173,472</b>
<b>Pasivos financieros:</b>				
Obligaciones con el público (a)	4,328,334,939	N/D	3,170,462,672	N/D
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior (a)	42,571,293	N/D	3,167,644	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	610,969,091	N/D	934,267,830	N/D
Valores en circulación (a)	2,267,067,154	N/D	1,932,126,469	N/D
	<b>7,248,942,477</b>	<b>N/D</b>	<b>6,040,024,615</b>	<b>N/D</b>

(a) El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de sus inversiones, cartera de créditos, obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo, valores en circulación y obligaciones subordinadas, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información disponible para dicho análisis.

N/D: No disponible.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**28 Operaciones con partes vinculadas**

La Primera Resolución de la Junta Monetaria del 18 de marzo de 2004, aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas, el cual 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 al 31 de diciembre de 2021 y 2020, son como sigue:

	Créditos vigentes	Garantías reales
<b>31 de diciembre de 2021</b>		
Vinculados a la propiedad	<u>140,037,917</u>	<u>Sin garantía</u>
<b>31 de diciembre de 2020</b>		
Vinculados a la propiedad	<u>132,814,840</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 y realizadas incluyen lo siguiente:

Tipo de transacción	Montos	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
<b>31 de diciembre de 2021</b>			
Ingresos y gastos:			
Intereses y comisiones por crédito	16,754,984	16,754,984	-
Gastos operativos	<u>887,320</u>	<u>-</u>	<u>887,320</u>
Otros saldos con vinculados:			
Rendimientos por cobrar	2,062,814	2,062,814	-
Obligaciones con el público de ahorro	101,092,511	-	2,453,242
Obligaciones con el público a plazo	<u>609,968,898</u>	<u>-</u>	<u>36,298,365</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**28 Operaciones con partes vinculadas (continuación)****31 de diciembre de 2020**

Tipo de transacción	Montos	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
Ingresos y gastos:			
Intereses y comisiones por crédito	10,990,738	10,990,738	-
Intereses por deudas subordinadas	24,390,630	-	24,390,630
Gastos operativos	<u>7,830,278</u>	<u>-</u>	<u>7,830,278</u>
Otros saldos con vinculados:			
Rendimientos por cobrar	2,392,306	2,392,306	-
Obligaciones con el público de ahorro	79,705,772	-	2,214,869
Obligaciones con el público a plazo	<u>721,116,707</u>	<u>-</u>	<u>35,231,766</u>

**29 Fondos de pensiones y jubilaciones**

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

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los aportes realizados por el Banco al sistema de pensiones ascienden a RD\$31,116,416 y RD\$25,035,348, respectivamente, y por los empleados a RD\$12,578,940 y RD\$10,119,934, respectivamente.

**30 Transacciones no monetarias**

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y 2020, son como sigue:

Detalle	2021	2020
Castigos contra provisiones de activos riesgosos	63,145,550	62,094,871
Constitución de provisiones de cartera de crédito y rendimientos por cobrar	60,778,237	117,824,683
Retiros de propiedad, muebles y equipos	28,116,967	27,104,823

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**30 Transacciones no monetarias (continuación)**

<u>Detalle</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Transferencia de provisiones desde cartera de créditos hacia provisiones de rendimientos por cobrar	-	(5,059,176)
Transferencia de provisiones desde cartera de crédito a bienes recibidos en recuperación de créditos	1,280,550	-
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	1,580,577	-
Dividendos pagados en acciones	-	110,000,000
Capitalización de deuda subordinada	-	167,500,000
Otras transferencias:		
Resultado del ejercicio hacia otras reservas patrimoniales	(12,151,426)	(7,389,399)
Transferencia a resultados acumulados	140,398,585	151,332,165
Otras reservas patrimoniales	<u>-</u>	<u>(40,000,000)</u>

**31 Otras revelaciones****31.1 Impacto COVID-19**

Debido a la declaración como pandemia del coronavirus SARS-CoV-2 (COVID-19), las autoridades nacionales ordenaron un estado de emergencia a partir del mes de marzo del año 2020, y el Gobierno dominicano dispuso restricciones proporcionales y temporales a las libertades de tránsito y reuniones, las cuales se fueron modificando paulatinamente hasta ser levantadas durante el año 2021, a fines de impulsar la reapertura de la actividad económica local.

El 14 de octubre de 2021, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular núm. 016/21, la cual estableció medidas a seguir por parte de las entidades de intermediación financiera y demás usuarios para evitar la propagación del COVID-19 luego del levantamiento del estado emergencia en el país. Posteriormente, en fecha 16 de febrero de 2022, el Gobierno dominicano suspendió las medidas restrictivas asociadas a la pandemia COVID-19.

**31.2 Futura aplicación de normas**Instrumentos financieros y operaciones de derivados

Mediante las Circulares núm. 014/18 y 015/18, de fecha 15 de agosto de 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos, se aprobaron y pusieron en vigencia los instructivos para el uso de valor razonable de instrumentos financieros y la valoración y contabilización de operaciones de derivados en las entidades de intermediación financiera, respectivamente. La Superintendencia de Bancos, mediante la Circular núm. 017/20 del 17 de julio de 2020, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2022, para la entrada en vigor de estos instructivos.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

**31 Otras revelaciones (continuación)****31.2 Futura aplicación de normas (continuación)**Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos

Mediante la Circular núm. 001/19, de fecha 16 de mayo de 2019, se aprobó la modificación integral del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras. Posteriormente, la Superintendencia de Bancos, mediante la Circular núm. 017/20 del 17 de julio de 2020, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2022, para la entrada en vigor de dicho manual, y en fecha 1ro. de septiembre de 2021, este organismo regulador emitió la Circular núm. 013/21, la cual establece las siguientes extensiones de plazo:

- ♦ Seis (6) meses adicionales para la entrada en vigor de las modificaciones realizadas a los rubros de inversiones, depósitos del público restringidos y valores en poder del público restringidos.
- ♦ 12 meses adicionales para el cumplimiento del tratamiento contable dispuesto en las partidas correspondientes a comisiones diferidas por operaciones de créditos y tarjetas de crédito.

Adicionalmente, a través de la Circular 017/21 del 28 de diciembre de 2021, la Superintendencia de Bancos emitió los lineamientos para el registro del efecto del cambio en la política contable referente a la valoración de las inversiones y aclaraciones adicionales para la implementación del referido manual al 1ro. de enero de 2022.

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

La Resolución núm. 13-94 del 9 de diciembre de 1994 de la Superintendencia de Bancos y sus modificaciones, que incluyen la Resolución núm. 9-2002 del 15 de noviembre de 2002, establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2021, las notas siguientes no se incluyen porque no aplican:

- ♦ Cambios en políticas contables.
- ♦ Fondos interbancarios.
- ♦ Hecho posterior al cierre.
- ♦ Aceptaciones bancarias.
- ♦ Cambios en la propiedad accionaria.
- ♦ Obligaciones subordinadas
- ♦ Reservas técnicas.
- ♦ Responsabilidades.
- ♦ Reaseguros.
- ♦ Utilidad por acción.
- ♦ Inversiones en acciones.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

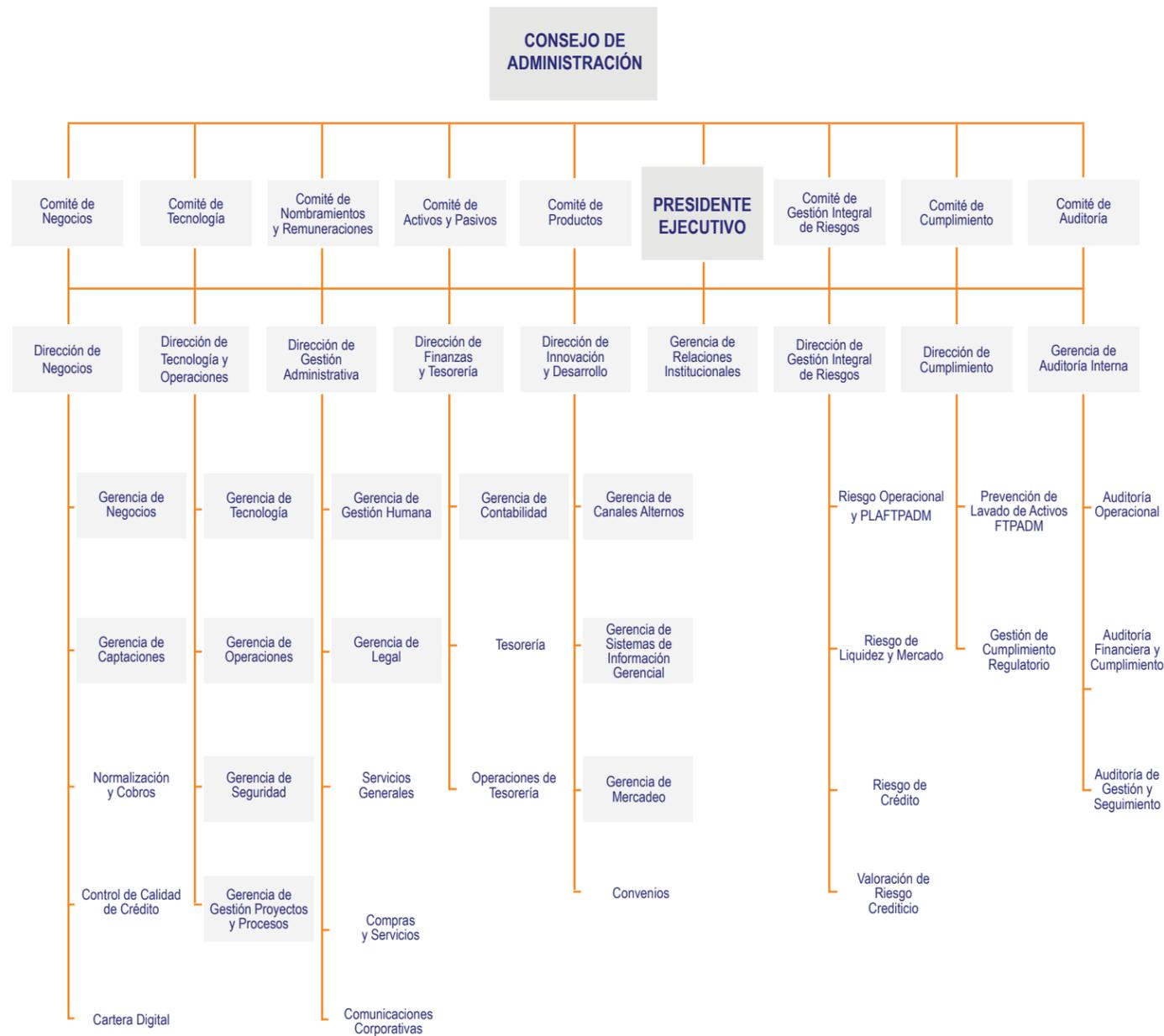
Valores expresados en pesos dominicanos (RD\$)

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

- ◆ Información financiera por segmentos.
- ◆ Operaciones importantes descontinuadas.
- ◆ Cambios en la propiedad accionaria.
- ◆ Reclasificación de pasivos de significación regular.
- ◆ Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior.
- ◆ Pérdidas originadas por siniestros.
- ◆ Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libros de las inversiones en títulos de valores.

# ANEXOS

# Nuestra Estructura Organizacional



# Nuestros Aliados Estratégicos



# Red de Sucursales

## REGIÓN CIBAO CENTRAL

### Los Reyes

Carretera Jacagua,  
esquina Calle 1, Camboya  
809.576.3939

### Cienfuegos

Avenida Tamboril  
Esq. calle 5  
Edificio Domínguez,  
módulo 1-A, Monte Rico  
809.575.6966

### Gurabo

Carretera Luperón Km. 2 ½  
809.971.9797

### Navarrete

Avenida Duarte, esquina  
Arturo Bisonó Toribio  
No. 229  
809.585.1486

### Villa González

Calle Manuel Boitel, Edificio  
Pedro Infante 2  
809.576.2929

### Pekín

Avenida Yapur Dumit,  
esquina Franco Bidó  
Edificio B-1  
809.583.0319

### Oficina Principal

Calle 30 de Marzo  
No. 40  
(809) 226-3333

### Hato del Yaque

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

### San José de las Matas

Calle Padre  
Espinosa No. 41  
809.571.6739

### Licey

Avenida Juan Pablo Duarte  
esquina Adolfo  
Taveras No. 111  
809.970.5153

### Tamboril

Avenida 27 de Febrero,  
Plaza Alpha, módulo 1-17,  
El Dorado II  
809.583.1915

## REGIÓN NOROESTE

### Dajabón

Calle Duarte No. 53  
809.579.8513

### Esperanza

Avenida María Trinidad  
Sánchez No. 28-B  
809.585.4334

### Las Matas de Santa Cruz

Calle Duarte No. 57-B  
809.579.1998

### Loma de Cabrera

Calle Sotero Blanc No. 68  
809.579.4024

### Mao

Calle Máximo Cabral,  
esquina Independencia  
No. 39  
809.572.2322

### Montecristi

Avenida San Fernando,  
esquina calle Rodríguez  
Camargo  
809.579.3027

Santiago Rodríguez  
Avenida Próceres de la  
Restauración No. 165  
809.580.4225

Villa Vásquez  
Calle Bernardo Rodríguez  
No. 68, Plaza Rafael Castro,  
1er. Nivel  
809.579.5087

## REGIÓN NORDESTE

Castillo  
Calle Mella, esquina  
Maximiliano Almonte No. 51  
809.584.0956

Cevicos  
Calle San Rafael No. 58  
809.585.0681

Cotuí  
Calle Duarte, esquina Luis  
Manuel Sánchez No. 39  
809.585.3937

Fantino  
Calle Juan Sánchez  
Ramírez, esquina Francisco  
del Rosario Sánchez  
No. 104., Plaza Hermanos  
Rojas, módulo 104  
809.574.8209

Las Terrenas  
Calle Juan Pablo Duarte,  
esquina calle  
Ramón Matías Mella  
809.240.6890

Maimón  
Calle Sánchez No. 47  
809.551.5404

Nagua  
Calle Colón, No. 77  
809.584.1695

Samaná  
Calle Santa Bárbara, esquina  
Cristóbal Colón No. 4  
809.538.3478

San Francisco de Macorís  
Calle El Carmen No. 35  
809.725.2773

Sánchez  
Calle Independencia No. 29  
809.552.7013

Villa Riva  
Calle 27 de febrero No. 14,  
Plaza Guillermo, módulo 10  
809.587.0985

## REGIÓN NORCENTRAL

Bonao  
Calle Independencia No. 56,  
esquina Padre Billini  
809.296.0759

Cayetano Germosén  
Calle Duarte No. 5  
809.970.4294

Constanza  
Calle Antonio María García  
No. 43  
809.539.9227

Jarabacoa  
Calle 16 de Agosto, Plaza  
Genao Peralta, módulo 114  
809.574.2258

La Vega 1  
Calle Duvergé No. 39, casi  
esquina García Godoy  
809.573.0433

La Vega 2  
Avenida Gregorio Rivas  
No. 110, casi esquina avenida  
Pedro A. Rivera  
809.365.9981

Moca  
Calle Nuestra Señora del  
Rosario No. 68  
809.578.4646

Salcedo  
Calle Doroteo Tapia, esquina  
Duarte, Edificio Eliazar Mall,  
primer nivel  
809.577.4107

## REGIÓN ATLÁNTICO

Gaspar Hernández  
Avenida Duarte No. 85  
809.587.2826

Imbert  
Calle Hermanas Mirabal  
No. 10  
809.581.2249

La Isabela  
Calle Francisco del Rosario  
Sánchez No. 65-B  
809.589.5812

Luperón  
Calle Duarte No. 79-B  
809.571.8357

Puerto Plata  
Avenida 27 de Febrero,  
esquina Juan Lafitte No. 45  
809.586.6588

Río San Juan  
Calle Padre Billini No. 53  
809.589.2362

Sosúa  
Calle 16 de Agosto No. 6,  
esquina Francisco Caamaño  
809.571.4751

## REGIÓN ESTE

Bávaro  
Avenida Estados Unidos  
No. 21, Plaza Progreso,  
Local No. L-2  
809.552.1035

Hato Mayor  
Calle Duarte No. 67,  
esquina Calle Mella  
809.553.1864

Higüey  
Calle Altagracia No. 20,  
esquina Calle Duarte  
809.746.2133

La Romana  
Avenida Santa Rosa  
No. 157, esquina  
Dolores Tejada  
809.813.1431

Miches  
Calle Rosa Julia de León,  
esquina Calle Luperón  
809.553.5949

Sabana de la Mar  
Calle Duarte No. 38  
809.556.7661

San Pedro de Macorís  
Avenida Independencia  
No. 46  
809.246.9288

## REGIÓN SUR

Baní  
Calle Presidente Billini, casi  
esquina Calle Heredia,  
Plaza Amauris  
809.369.4366

San Cristóbal  
Avenida Constitución  
No. 146  
809.528.4923

San Juan de la Maguana  
Calle Dr. Pelayo González,  
esquina Calle Dr. Cabral  
809.557.4322

## REGIÓN SANTO DOMINGO

Santo Domingo – Herrera  
Avenida Duarte Vieja,  
casi esquina Isabel Aguiar  
módulo C-104, Plaza Anabel,  
Herrera  
809.561.2400

Santo Domingo- San Vicente  
de Paúl  
Avenida San Vicente de  
Paúl, Plaza Galerías del  
Este, Los Mina  
809.788.1727

Villa Mella  
Avenida Hermanas  
Mirabal No.2, Condominio  
Primaveral, Villa Mella  
809.587.4300



[www.banfondesa.com.do](http://www.banfondesa.com.do)

[info@banfondesa.com.do](mailto:info@banfondesa.com.do)

809.226.3333

[@banfondesa](https://www.instagram.com/banfondesa)