

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2019

(Con el informe de los auditores independientes)



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

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



KPMG REPÚBLICA  
DOMINICANA

## Informe de los auditores independientes

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

### ***Opinión***

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

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

### ***Fundamento de la opinión***

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

### ***Asuntos clave de la auditoría***

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

(continúa)

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

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

#### *Asunto clave de la auditoría*

##### *Provisión para créditos:*

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

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

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

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

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

(continúa)

### ***Otros asuntos***

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

### ***Otra información***

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

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

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

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

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

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

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

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

(continúa)

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

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

KPMG

Registro en la SB No. A-006-0101



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

12 de marzo de 2020

Santo Domingo  
República Dominicana

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

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

(Continúa)

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

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

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

**Cristian Reyna**  
Presidente Ejecutivo

**César Céspedes**  
Gerente Financiero

**María Elena Ureña**  
Contadora



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

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

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

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

\_\_\_\_\_  
**César Céspedes**  
 Gerente Financiero

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

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

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

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

---

**Cristian Reyna**  
Presidente Ejecutivo

---

**César Céspedes**  
Gerente Financiero

---

**María Elena Ureña**  
Contadora

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

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

(continúa)

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

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

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

---

**Cristian Reyna**  
Presidente Ejecutivo

---

**César Céspedes**  
Gerente Financiero

---

**María Elena Ureña**  
Contadora

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

## 1 Entidad

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad**

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

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

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

**2.1 Base contable de los estados financieros**

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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



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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de crédito indicadas en el literal i) anterior.

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

**2.2 Uso de estimados**

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

**2.3 Cartera de créditos**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

**2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias****2.4.1 Provisión para cartera de créditos**

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

*Polivalentes*

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

*No polivalentes*

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar**

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

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

**2.4.3 Provisión para otros activos**

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.5 Costos de beneficios de empleados****2.5.1 Bonificación y otros beneficios**

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

**2.5.2 Plan de retiros y pensiones**

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

**2.5.3 Indemnización por cesantía**

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

**2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones****2.6.1 Inversiones en valores**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.6 Valuación de los distintos tipos de inversiones (continuación)****2.6.1 Inversiones en valores (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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



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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.7 Valuación de propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado****2.7.1 Base de registro**

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

**2.7.2 Depreciación**

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

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

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

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

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

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

- 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, que se describen en la nota 2.4.3.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.9 Cargos diferidos**

Los otros activos incluyen principalmente cargos diferidos e intangibles.

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

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

**2.10 Contabilización de intangibles y métodos de amortización utilizados**

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

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

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

**2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera**

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

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

**2.12 Valores en circulación**

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.13 Deuda subordinada**

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

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

**2.14 Reconocimiento de los ingresos y gastos**

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.14 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)*****Otros ingresos y otros gastos operacionales***

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

***Otros ingresos y gastos***

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

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

**2.15 Provisiones**

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

**2.16 Impuesto sobre la renta**

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.16 Impuesto sobre la renta (continuación)**

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

**2.17 Instrumentos financieros**

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

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

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

***Instrumentos financieros a corto plazo***

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

***Inversiones en valores***

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.17 Instrumentos financieros (continuación)***Valores en circulación*

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

*Cartera de créditos*

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

*Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros*

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

**2.18 Baja en un activo financiero**

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

**2.19 Deterioro del valor de los activos**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.20 Cuentas por cobrar**

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

**2.21 Fondos tomados a préstamo**

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

**2.22 Arrendamientos**

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

**2.23 Distribución de dividendos**

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

**3 Fondos disponibles**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**3 Fondos disponibles (continuación)**

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

**4 Inversiones**

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

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



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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Inversiones (continuación)**

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Inversiones (continuación)**

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Inversiones (continuación)**

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**4 Inversiones (continuación)**

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

**5 Cartera de créditos**

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**5 Cartera de créditos (continuación)***b) La condición de la cartera de créditos es:*

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**5 Cartera de créditos (continuación)**c) *Por tipo de garantía:*

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**5 Cartera de créditos (continuación)**

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**5 Cartera de créditos (continuación)***d) Por origen de los fondos:*

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

*e) Por plazos:*

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

*f) Por sectores económicos:*

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



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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**5 Cartera de créditos (continuación)***f) Por sectores económicos (continuación):*

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

**6 Cuentas por cobrar**

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

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

**7 Bienes recibidos en recuperación de créditos**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**7 Bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)**

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

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

**8 Propiedad, muebles y equipos**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**8 Propiedad, muebles y equipos (continuación)**

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

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

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

**9 Otros activos**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**9 Otros activos (continuación)**

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

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

**10 Resumen de provisiones para activos riesgosos**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**10 Resumen de provisiones para activos riesgosos****2018**

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

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

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

**11 Obligaciones con el público**

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

**a) Por tipo**

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Obligaciones con el público (continuación)****b) Por sector**

	Moneda nacional <u>RD\$</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)
<b>2019</b>		
Sector privado no financiero	2,225,805,020	6.83
Financiero	-	0.00
Intereses por pagar	<u>5,628,994</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>2,231,434,014</b></u>	<u><b>6.83</b></u>
<b>2018</b>		
Sector privado no financiero	1,634,227,977	7.26
Financiero	3,696	0.00
Intereses por pagar	<u>4,532,016</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>1,638,763,689</b></u>	<u><b>7.26</b></u>

**c) Por plazo de vencimiento**

<b>2019</b>		
De 0 a 30 días	632,327,116	1.00
De 31 a 60 días	91,503,421	0.34
De 61 a 90 días	66,296,930	0.25
De 91 a 180 días	199,013,494	0.75
De 181 a 360 días	300,201,609	1.08
A más de un año	936,462,450	3.41
Intereses por pagar	<u>5,628,994</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>2,231,434,014</b></u>	<u><b>6.83</b></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**11 Obligaciones con el público (continuación)**

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

Las obligaciones con el público no incluyen montos restringidos.

**12 Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior**

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

**a) Por tipo**

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

**d) Por sector**

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

**e) Por plazo de vencimiento**

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**13 Fondos tomados a préstamo**

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

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



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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**13 Fondos tomados a préstamo**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

**14 Valores en circulación**

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

**a) Por tipo**

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

**b) Por sector**

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**14 Valores en circulación (continuación)**

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

**c) Por plazo de vencimiento**

	Tasa Moneda nacional <u>RD\$</u>	promedio ponderada anual (%)
<b>2019</b>		
De 0 a 30 días	13,765,755	0.07
De 31 a 60 días	196,299,463	0.97
De 61 a 90 días	474,159,480	2.32
De 91 a 180 días	242,808,555	1.17
De 181 a un año	497,183,120	2.56
Más de un año	204,034,745	1.03
Intereses por pagar	<u>6,511,453</u>	<u>-</u>
	<b><u>1,634,762,571</u></b>	<b><u>8.12</u></b>

**2018**

De 0 a 30 días	85,955,917	0.68
De 31 a 60 días	218,188,777	1.76
De 61 a 90 días	198,604,865	1.30
De 91 a 180 días	236,208,492	1.65
De 181 a un año	133,916,814	1.00
Más de un año	302,442,279	2.23
Intereses por pagar	<u>4,244,663</u>	<u>-</u>
	<b><u>1,179,561,807</u></b>	<b><u>8.62</u></b>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**15 Otros pasivos**

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

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

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

**16 Obligaciones subordinadas**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**17 Impuesto sobre la renta**

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

**18 Patrimonio neto**

El patrimonio consiste de:

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

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

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

**18.1.2 Dividendos**

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



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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**19 Límites legales y relaciones técnicas**

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

**2019**

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

**2018**

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**20 Compromisos y contingencias (continuación)****(b) Cuota Superintendencia**

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

**(c) Fondo de contingencia**

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

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

**(d) Fondo de consolidación bancaria**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**20 Compromisos y contingencias (continuación)****(e) Demandas**

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

**21 Cuentas de orden**

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

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

**22 Ingresos y gastos financieros**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**22 Ingresos y gastos financieros (continuación)**

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

**23 Otros ingresos (gastos) operacionales**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**24 Otros ingresos (gastos)**

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

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

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

**25 Remuneraciones y beneficios sociales**

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**26 Evaluación de riesgos****26.1 Riesgo de tasas de interés**

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

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

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

**26.2 Riesgo de liquidez**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**26 Evaluación de riesgos (continuación)****26.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**26 Evaluación de riesgos (continuación)****26.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

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

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

**27 Valor razonable de los instrumentos financieros**

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

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



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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**27 Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)**

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

- (a) De acuerdo a la Circular No. 014/18 de fecha 15 de agosto de 2018, la Superintendencia de Bancos puso en vigencia el Instructivo para el Uso de Valor Razonable de instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera. Dicha circular establece que las entidades de intermediación financiera, deben determinar los instrumentos financieros, de deuda o de patrimonio, no derivados o derivados que, de acuerdo a los criterios establecidos en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, deben ser valorados por su valor razonable; sin embargo, el organismo regulador a través de la Circular No. 001/19 de fecha 16 de mayo de 2019, estipuló un período de prueba iniciado a partir del 1ro de junio hasta el 31 de diciembre de 2020, en el cual las entidades deben remitir mensualmente a la Superintendencia de Bancos la determinación del valor razonable de sus instrumentos financieros acorde al modelo de negocios de la entidad.
- (b) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones del público, valores en circulación, fondos tomados a préstamos y deuda subordinada, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no le fue práctico y/o no existía información disponible para dicho análisis.

N/D: No disponible.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**28 Operaciones con partes vinculadas**

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

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

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

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

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas incluyen:

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**28 Operaciones con partes vinculadas (continuación)**

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

**29 Fondos de pensiones y jubilaciones**

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

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

**30 Transacciones no monetarias**

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

**31 Otras revelaciones****31.1 Futura aplicación de normas**

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

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

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

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