

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

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

RNC 1-01025913

## Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas  
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 2016, 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 2016, 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's) modificados por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros", de nuestro informe. Somos independientes de la entidad 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 y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con esos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### ***Otro asunto***

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.

(Continúa)

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

La administración del Banco es responsable de la preparación y presentación 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's) 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 del Banco están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Banco.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto, están libres de errores materiales, debido a fraude o error y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría esperarse razonablemente 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 modificados por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. 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 resulta 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 de la entidad.

(Continúa)



- ♦ Evaluamos lo indicado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- ♦ Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, en base a 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 en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

24 de febrero de 2017

Santo Domingo,  
República Dominicana

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 4, 18, 25 y 26):</b>		
Caja	34,484,053	20,944,260
Banco Central	115,326,821	48,459,221
Bancos del país	43,617,780	25,677,755
Otras disponibilidades	1,901,349	2,478,331
	195,330,003	97,559,567
<b>Inversiones (notas 5, 10, 21, 25 y 26):</b>		
Otras inversiones en instrumento de deuda	239,437,500	35,000,000
Rendimientos por cobrar	966,240	-
Provisión para inversiones	(2,012,222)	-
	238,391,518	35,000,000
<b>Cartera de créditos (notas 6, 10, 18, 20, 21, 25, 26 y 27):</b>		
Vigente	3,615,139,458	2,878,782,396
Vencido	70,422,474	46,594,578
Rendimientos por cobrar	116,667,755	91,310,777
Provisiones para créditos	(91,164,736)	(63,361,665)
	3,711,064,951	2,953,326,086
<b>Cuentas por cobrar (notas 7, 25 y 26)</b>	19,829,798	11,227,536
<b>Propiedad, muebles y equipos (notas 8, 18, 20 y 27):</b>		
Propiedad, muebles y equipos	159,773,694	189,356,420
Depreciación acumulada	(58,095,420)	(88,660,120)
	101,678,274	100,696,300
<b>Otros activos (notas 9 y 16):</b>		
Cargos diferidos	10,289,248	5,895,179
Activos diversos	67,561,764	67,536,059
	77,851,012	73,431,238
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>4,344,145,556</b>	<b>3,271,240,727</b>
<b>Cuentas contingentes (nota 19)</b>	-	-
<b>Cuentas de orden (nota 20)</b>	<b>78,324,885,832</b>	<b>61,724,227,136</b>

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



  
**Cristian Reyna**  
 Presidente Ejecutivo

  
**Quilvio Jorge**  
 Gerente General

  
**María Elena Ureña**  
 Contadora

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (notas 11, 21, 25, 26 y 27):</b>		
De ahorro	157,018,776	34,024,750
A plazo	539,054,887	379,343,599
Intereses por pagar	1,973,082	1,129,734
	698,046,745	414,498,083
<b>Fondos tomados a préstamo (notas 12, 21, 25 y 26):</b>		
De instituciones financieras del país	774,058,333	587,658,333
De instituciones financieras del exterior	1,004,309,268	910,476,601
Otros	238,511,867	257,129,464
Intereses por pagar	39,840,173	49,094,088
	2,056,719,641	1,804,358,486
<b>Valores en circulación (notas 13, 21, 25 y 26):</b>		
Títulos y valores	372,650,088	59,454,293
Intereses por pagar	1,523,252	207,493
	374,173,340	59,661,786
<b>Otros pasivos (notas 10, 14, 16, 25, 26 y 27)</b>	138,546,194	116,914,888
<b>Obligaciones subordinadas (notas 15, 21, 25, 26 y 27):</b>		
Deudas subordinadas	588,908,575	588,908,575
Intereses por pagar	-	1,521,347
	588,908,575	590,429,922
<b>Total pasivos</b>	3,856,394,495	2,985,863,165
<b>PATRIMONIO NETO (notas 17, 18, 20 y 27):</b>		
Capital pagado	383,000,000	250,000,000
Otras reservas patrimoniales	6,887,553	1,768,878
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	608,684	-
Resultados del período	97,254,824	33,608,684
<b>Total patrimonio neto</b>	487,751,061	285,377,562
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>4,344,145,556</b>	<b>3,271,240,727</b>
<b>Cuentas contingentes (nota 19)</b>	-	-
<b>Cuentas de orden (nota 20)</b>	<b>78,324,885,832</b>	<b>61,724,227,136</b>

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



*Cristian Reyna*  
 Cristian Reyna  
 Presidente Ejecutivo

*Quilvio Jorge*  
 Quilvio Jorge  
 Gerente General

*María Elena Ureña*  
 María Elena Ureña  
 Contadora

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

	<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2016</u>	<u>Período de ocho</u> <u>meses terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2015</u>
<b>Ingresos financieros (notas 21 y 27):</b>		
Intereses y comisiones por crédito	1,087,131,013	590,939,611
Intereses por inversiones	<u>3,246,216</u>	<u>1,942,034</u>
	<u>1,090,377,229</u>	<u>592,881,645</u>
<b>Gastos financieros (notas 21 y 27):</b>		
Intereses por captaciones	(86,551,590)	(22,449,208)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(207,260,883)</u>	<u>(136,158,670)</u>
	<u>(293,812,473)</u>	<u>(158,607,878)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>796,564,756</u>	<u>434,273,767</u>
Provisiones para cartera de créditos (notas 6 y 10)	(46,833,864)	(29,123,017)
Provisiones para inversiones (notas 5 y 10)	<u>(2,012,222)</u>	<u>-</u>
	<u>(48,846,086)</u>	<u>(29,123,017)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>747,718,670</u>	<u>405,150,750</u>
<b>Otros ingresos operacionales (nota 22):</b>		
Comisiones por servicios	100,662,022	58,540,240
Ingresos diversos	<u>547,076</u>	<u>1,020,564</u>
	<u>101,209,098</u>	<u>59,560,804</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 22):</b>		
Comisiones por servicios	(4,006,794)	(7,307,577)
Gastos diversos	<u>(15,498,514)</u>	<u>(12,343,470)</u>
	<u>(19,505,308)</u>	<u>(19,651,047)</u>
<b>Gastos operativos (notas 8, 10, 19, 24 y 27):</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(442,148,167)	(238,660,886)
Servicios de terceros	(49,590,110)	(28,029,372)
Depreciación y amortizaciones	(24,796,609)	(13,099,393)
Otros gastos	<u>(251,198,372)</u>	<u>(157,294,992)</u>
	<u>(767,733,258)</u>	<u>(437,084,643)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>61,689,202</u>	<u>7,975,864</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 23):</b>		
Otros ingresos	86,521,170	40,990,538
Otros gastos	<u>(4,399,610)</u>	<u>(502,894)</u>
	<u>82,121,560</u>	<u>40,487,644</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	143,810,762	48,463,508
Impuesto sobre la renta (nota 16)	<u>(41,437,263)</u>	<u>(13,085,946)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>102,373,499</u>	<u>35,377,562</u>

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



*Cristian Reyna*  
Cristian Reyna  
Presidente Ejecutivo

*Quilvio Jorge*  
Quilvio Jorge  
Gerente General

*María Elena Ureña*  
María Elena Ureña  
Contadora

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A.**  
 Estados de Cambios en el Patrimonio Neto  
 Año terminado el 31 de diciembre de 2016 y período de ocho meses  
 terminado el 31 de diciembre de 2015  
 (Valores en RD\$)

	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
<b>Saldos al 1ro. de mayo de 2015</b>	-	-	-	-	-
Aportes de capital (nota 17)	250,000,000	-	-	-	250,000,000
Resultado del ejercicio	-	-	-	35,377,562	35,377,562
Transferencia a otras reservas (nota 17)	-	1,768,878	-	(1,768,878)	-
<b>Saldos 31 de diciembre de 2015</b>	250,000,000	1,768,878	-	33,608,684	285,377,562
Transferencia a resultados acumulados	-	-	33,608,684	(33,608,684)	-
Aportes de capital (nota 17)	100,000,000	-	-	-	100,000,000
Dividendos pagados en acciones (nota 17)	33,000,000	-	(33,000,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	102,373,499	102,373,499
Transferencia a otras reservas (nota 17)	-	5,118,675	-	(5,118,675)	-
<b>Saldos 31 de diciembre de 2016</b>	<b>383,000,000</b>	<b>6,887,553</b>	<b>608,684</b>	<b>97,254,824</b>	<b>487,751,061</b>

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



*Cristian Reyna*  
 Presidente Ejecutivo

*Quilvio Jorge*  
 Gerente General

*María Elena Ureña*  
 Contadora

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo**  
**(Valores en RDS)**

	<b>Años terminados el 31 de diciembre de <u>2016</u></b>	<b>Período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de <u>2015</u></b>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,061,774,035	501,570,868
Otros ingresos financieros cobrados	101,209,098	91,994,091
Otros ingresos operacionales cobrados	86,521,170	8,557,251
Intereses pagados por captaciones	(87,867,349)	(21,319,474)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(196,485,621)	(85,335,742)
Gastos generales y administrativos pagados	(739,178,286)	(361,751,357)
Otros gastos operacionales pagados	(23,904,918)	(19,959,948)
Pagos diversos por actividades de operación	<u>(72,262,508)</u>	<u>(70,471,740)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>129,805,621</u>	<u>43,283,949</u>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Aumento en inversiones	(204,437,500)	(35,000,000)
Créditos otorgados	(4,841,505,997)	(2,833,203,832)
Créditos cobrados	4,081,321,039	2,432,748,452
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(28,214,865)	(65,743,754)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	<u>3,285,959</u>	<u>4,926</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(989,551,364)</u>	<u>(501,194,208)</u>
<b>EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO (nota 28)</b>		
Captaciones recibidas	5,846,413,865	1,126,900,860
Devolución de captaciones	(5,250,512,756)	(654,078,218)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	2,420,724,500	1,743,214,701
Operaciones de fondos pagados	(2,159,109,430)	(1,910,567,517)
Aportes de capital	<u>100,000,000</u>	<u>250,000,000</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>957,516,179</u>	<u>555,469,826</u>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<u>97,770,436</u>	<u>97,559,567</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<u>97,559,567</u>	<u>-</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<u><u>195,330,003</u></u>	<u><u>97,559,567</u></u>

(Continúa)

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A.**  
**Estados de Flujos de Efectivo, Continuación**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2016</u>	<u>Período de ocho</u> <u>meses terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2015</u>
Conciliación entre el resultado del período y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>102,373,499</u>	<u>35,377,562</u>
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	24,796,609	13,099,393
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(849,678)	(4,918)
Impuesto sobre la renta, neto	41,437,263	13,085,946
Provisión cartera de créditos	46,833,864	29,123,017
Provisión inversiones	2,012,222	-
Descargo de préstamos castigados	(19,030,793)	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(26,323,218)	(91,310,777)
Cuentas por cobrar	(8,602,262)	(11,227,536)
Cargos diferidos	(4,394,069)	(5,895,179)
Activos diversos	(25,705)	1,229,670
Intereses por pagar	(6,790,805)	51,952,662
Otros pasivos	<u>(21,631,306)</u>	<u>7,854,109</u>
<b>Total de ajustes</b>	<u>27,432,122</u>	<u>7,906,387</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><b>129,805,621</b></u>	<u><b>43,283,949</b></u>

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

  
**Cristian Reyna**  
 Presidente Ejecutivo

  
**Quilvio Jorge**  
 Gerente General

  
**María Elena Ureña**  
 Contadora



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

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores en 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 del 2015.

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

### Activos

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**Pasivos**

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Cristian Reyna Tejada	Presidente Ejecutivo
Quilvio Jorge	Gerente General
César Céspedes	Gerente de Finanzas y Tesorería
Steffanie Ortega	Gerente de Riesgos y Cumplimiento
Norca Hernández	Gerente de Operaciones
Ilsa Silverio	Coordinadora de Contabilidad
Rafael Gómez	Gerente de Auditoría Interna
Eddy Pérez	Gerente de Negocios
Reynaldo Almonte	Gerente de Tecnología
Cynthia Español	Gerente de Recursos Humanos
María Urefia	Encargada de Contabilidad

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene 58 sucursales distribuidas en diferentes regiones del país y su oficina principal está ubicada en la calle Restauración, Esquina calle Jácuba No. 127, Santiago de los Caballeros.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 24 de febrero de 2017. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base en una evaluación de riesgos realizada por el Banco, los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito (para los créditos comerciales denominados mayores deudores), los días de atraso (en caso de los de consumo, hipotecarios y menores deudores comerciales) y algunas aprobaciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos. Esta evaluación (para los mayores deudores comerciales), incluye la capacidad de pago con base en documentación de los expedientes de crédito, el historial de pago y los niveles de garantía son considerados solamente para la determinación de las provisiones, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y las circulares relacionadas. Asimismo, algunas dispensas para ciertos créditos que fomentan sectores específicos de la economía.

De conformidad con las NIIF, para la evaluación de la cartera de créditos se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. El análisis de los préstamos individualmente evaluados se realiza préstamo por préstamo.

En el caso de los créditos colectivamente evaluados para determinar si existe un deterioro, se consideran la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos del grupo de créditos, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos puedan cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. La provisión se reconoce, si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original y no considera ninguna dispensa.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

- ii) Las prácticas bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los intereses por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %. Los intereses generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados de resultados. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de los intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los balances generales. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha de los balances generales.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y plusvalía sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos y que la amortización inicie una vez sean aprobados, desde la fecha en que se realizaron los desembolsos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos y amortizadas de inmediato, siempre y cuando vayan a generar beneficios económicos futuros.
- vii) La Superintendencia de Bancos 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro categorías, las cuales son: inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías, aquellas que se coticen en un mercado activo. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen esta distinción y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia y no incluye la categoría de otras inversiones.
- ix) 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.
- x) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y Disposiciones Específicas. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- xi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se califiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas y líneas de crédito de utilización automática. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren registrar una provisión cuando se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos; para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

- xiii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, las entidades financieras deben revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesta derivado de sus instrumentos financieros tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que esta revelación permita a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio, la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xiv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros, no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia de Bancos para reconocerlos como ingresos.
- xv) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones.
- Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- xvi) Las NIIF requieren que si el Banco mantiene otros resultados integrales, se presente un estado financiero conjunto de resultados y resultados integrales o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xvii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan, principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, 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 a los créditos comerciales reestructurados una clasificación inicial no menor de "C", independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo de país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C", al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

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

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

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

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones) y en el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en 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)**

De acuerdo con dicho reglamento, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza en base a un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público. Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el Reglamento de Evaluación de Activos y evaluando otros factores tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pagos, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de crédito aprobadas en el sistema financiero, sean iguales o superiores a RD\$25 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema. En fecha 12 de agosto de 2016, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, emitió la circular SIB No. 005/16, según la cual estos parámetros fueron cambiados para que en lugar de considerar las operaciones totales de créditos aprobadas en el sistema financiero, se consideren solo los totales de créditos adeudados.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en 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 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 caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos.

Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

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

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

**Polivalentes**

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

**No polivalentes**

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Estas garantías solo aplicarán entre un 30 % y 50 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en 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)****No polivalentes (continuación)**

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla (Tabla 8) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Las garantías se valúan al valor razonable, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior a 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor a 18 meses para los bienes inmuebles.

**2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar**

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

La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

**2.4.3 Provisión para contingencias**

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

**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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.5 Costos de beneficios de empleados (continuación)****2.5.2 Plan de retiros y pensiones**

El Banco aporta a las pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley No. 87-01). Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una Administradora de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento acumulado.

**2.5.3 Indemnización por cesantía**

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

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

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Banco clasifica las inversiones en cuatro categorías: valores a negociar, mantenidas hasta vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda.

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en 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)**

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

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

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

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

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

**2.7 Valuación de propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado****2.7.1 Base de registro**

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

**2.7.2 Depreciación**

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

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

<u>Tipo de activo</u>	<u>Años vida útil</u>
Edificios	20
Mobiliario y equipos	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 No. 11-92 y sus modificaciones.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.8 Cargos diferidos**

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

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

**2.9 Activos y pasivos en moneda extranjera**

Las cantidades en los estados financieros - base regulada están presentadas en pesos dominicanos (RD\$). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo a la tasa establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el período y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra en los estados de resultados.

**2.10 Valores en circulación**

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

**2.11 Deuda subordinada**

El Banco mantiene una deuda subordinada correspondiente a financiamientos obtenidos en pesos dominicanos (RD\$), en favor de la relacionada Fondo para el Desarrollo, Inc. (FONDESA). La deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción y descuentos otorgados en la emisión, los cuales se amortizan bajo el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda. Los gastos financieros correspondientes a rendimientos, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados de las referidas obligaciones, se registran en resultados en el período en que se incurren.

**2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos**

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

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

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

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

***Otros ingresos y gastos***

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

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

**2.13 Provisiones**

Excepto por lo incluido en las notas 2.1 (x) y 2.4, el Banco reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**2.14 Impuesto sobre la renta**

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco cree que la acumulación de sus pasivos tributarios son adecuados para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior. Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

**2.15 Instrumentos financieros**

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

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

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

***Instrumentos financieros a corto plazo***

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros, según están reflejados en los balances generales del Banco.

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.15 Instrumentos financieros (continuación)***Inversiones en valores y valores en circulación*

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

*Cartera de créditos*

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

*Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros*

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente y los costos de los pasivos, son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método (ver nota 2.12).

**2.16 Baja en un activo financiero**

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

**2.17 Deterioro del valor de los activos**

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.18 Contingencias**

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

**2.19 Cuentas por cobrar**

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

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco no está expuesto a riesgo cambiario, el mismo no presenta saldos en moneda extranjera a dicha fecha. Tal y como se establece en la nota 12, existen préstamos en el extranjero originados en moneda extranjera y los mismos al momento de ser desembolsados son convertidos a pesos dominicanos (RD\$) a la tasa de cambio vigente en el mercado, a la vez estos préstamos se pagan en pesos dominicanos (RD\$) y no se incurre en pérdida por cambio al momento de hacer el pago.

**4 Fondos disponibles**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los fondos disponibles consisten de:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Fondos disponibles:		
Caja	34,484,053	20,944,260
Banco Central de la República Dominicana	115,326,821	48,459,221
Bancos del país	43,617,780	25,677,755
Otras disponibilidades	<u>1,901,349</u>	<u>2,478,331</u>
	<u><b>195,330,003</b></u>	<u><b>97,559,567</b></u>

El encaje legal requerido al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es de \$106,178,942 y \$47,667,813, respectivamente. Para estos fines el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por monto de \$115,326,821 y \$48,459,221 respectivamente.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**5 Inversiones**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se detallan como sigue:

**2016**

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Otras inversiones en instrumentos de deuda - depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana,	88,200,000	4 %	Enero 2017
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A. Banco de Servicios Múltiples	<u>151,237,500</u>	10 %	Enero 2017
		239,437,500		
Rendimientos por cobrar por otras inversiones en instrumentos de deuda		966,240		
Provisión para inversiones		<u>(2,012,222)</u>		
		<u><b>238,391,518</b></u>		

**2015**

Otras inversiones en instrumentos de deuda - depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la República Dominicana	<u>35,000,000</u>	<u>3.5 %</u>	Enero 2016
--	--	-------------------	--------------	------------

**6 Cartera de créditos**

a) *El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta a continuación:*

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	1,966,283,583	1,652,520,041
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	<u>1,719,278,349</u>	<u>1,272,856,933</u>
	3,685,561,932	2,925,376,974
Rendimientos por cobrar	116,667,755	91,310,777
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(91,164,736)</u>	<u>(63,361,665)</u>
	<u><b>3,711,064,951</b></u>	<u><b>2,953,326,086</b></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**6 Cartera de créditos (continuación)**

Una proporción de los créditos cuentan con garantía hipotecaria o prendaria, certificados financieros en el Banco y firma solidaria de terceros. Los mismos tienen vencimiento entre un mes y cinco años para los créditos comerciales, con una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (RD\$) que va desde 11 % hasta 48 % sobre el saldo insoluto del préstamo.

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	1,925,292,339	1,625,529,888
Vencidos (ii)	<u>40,991,244</u>	<u>26,990,153</u>
	<u>1,966,283,583</u>	<u>1,652,520,041</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	1,689,847,119	1,253,252,508
Vencidos (ii)	<u>29,431,230</u>	<u>19,604,425</u>
	1,719,278,349	1,272,856,933
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	108,550,249	75,782,049
Vencidos (ii)	<u>8,117,506</u>	<u>15,528,728</u>
	116,667,755	91,310,777
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(91,164,736)</u>	<u>(63,361,665)</u>
	<u><b>3,711,064,951</b></u>	<u><b>2,953,326,086</b></u>

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

(ii) Corresponden a cuotas de capital y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Con garantías polivalentes (iii)	212,983,118	147,768,154
Con garantías no polivalentes (iv)	488,928,066	3,624,838
Sin garantía (v)	2,983,650,748	2,773,983,982
Rendimientos por cobrar	116,667,755	91,310,777
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(91,164,736)</u>	<u>(63,361,665)</u>
	<u><b>3,711,064,951</b></u>	<u><b>2,953,326,086</b></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**6 Cartera de créditos (continuación)**

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 tipo de garantía.

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

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado Dominicano (Banco Central, Ministerio de Hacienda)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera	100
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95
Solares o terrenos	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80
Edificios y locales comerciales	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Industrias de uso múltiple	70
<i>Warrants</i> de inventario	90
Valores de Fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (a)	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (a)	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	50
Otras garantías polivalentes	<u>70</u>

- (a) 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.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

El 25 de junio de 2015, mediante la Octava Resolución de la Junta Monetaria se autorizó al Banco Central de la República Dominicana (Banco Central) y a la Superintendencia de Bancos, a disponer por parte de las instituciones financieras el reconocimiento de los fideicomisos como garantías admisibles para fines de mitigación de provisiones, para este efecto, las entidades de intermediación financiera deberán considerar al valor de mercado de la garantía y el porcentaje correspondiente conforme a la siguiente tabla:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Admisión</u>
Fideicomisos en garantías sobre un inmueble	Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado
Valores de fideicomisos	Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado
Certificado de garantía fiduciaria	Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado
Certificado de participación fiduciaria	Dependiendo del bien del patrimonio fideicomitado
Fideicomisos de fuente de pago	100 %

(iv) Las garantías no polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único, y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías aplicarán de acuerdo con los siguientes porcentajes:

(v)

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vehículos pesados	50	50
Hoteles en operación	70	70
Proyectos hoteleros en construcción	80	50
Naves industriales	80	50
Zonas francas	80	60
Industrias de uso único	50	30
Otras garantías no polivalentes	<u>50</u>	<u>30</u>

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Propios	383,000,000	250,000,000
Otros organismos	3,302,561,932	2,675,376,974
Rendimientos por cobrar	116,667,755	91,310,777
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(91,164,736)</u>	<u>(63,361,665)</u>
	<b><u>3,711,064,951</u></b>	<b><u>2,953,326,086</u></b>

*e) Por plazos:*

Corto plazo (hasta un año)	2,159,808,811	958,425,222
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	933,142,273	1,584,799,346
Largo plazo (más de tres años)	592,610,848	382,152,406
Rendimientos por cobrar	116,667,755	91,310,777
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(91,164,736)</u>	<u>(63,361,665)</u>
	<b><u>3,711,064,951</u></b>	<b><u>2,953,326,086</u></b>

*f) Por sectores económicos:*

Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	466,303,223	368,611,045
Pesca	1,949,582	1,599,153
Explotación de minas y canteras	2,686,847	2,339,395
Industria Manufacturera	47,957,042	40,736,597
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	1,316,178	860,647
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	1,515,192	340,764
Construcción	49,206,131	38,758,021
Comercio al por mayor y al por menor	677,672,769	560,782,386
Alojamiento y servicios de comida	87,917,799	66,992,312
Actividades financieras y de seguro	82,066,787	62,973,709
Actividades inmobiliarias, alquiler y actividades empresariales	93,767,564	71,871,053
Administración pública y defensa	27,639,416	31,517,241
Actividades de los hogares en calidad de empleadores	43,428,783	61,120,288

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**6 Cartera de créditos (continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Enseñanza	27,655,078	32,769,716
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	13,478,292	10,858,937
Transporte, almacenamiento y comunicación	170,217,285	147,208,808
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	171,505,616	153,407,756
Consumo de bienes y servicios	1,719,278,348	1,272,629,146
Rendimientos por cobrar	116,667,755	91,310,777
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(91,164,736)</u>	<u>(63,361,665)</u>
	<u><b>3,711,064,951</b></u>	<u><b>2,953,326,086</b></u>

**7 Cuentas por cobrar**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	-	117,455
Depósitos en garantía	7,541,810	386,608
Gastos por recuperar	4,539,743	1,742,904
Otras cuentas por cobrar	<u>7,748,245</u>	<u>8,980,569</u>
	<u><b>19,829,798</b></u>	<u><b>11,227,536</b></u>

**8 Propiedad, muebles y equipos**

Un movimiento de las propiedades, muebles y equipos durante los años terminados el 31 diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<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</u>	<u>Total</u>
<b>2016</b>							
<u>Coste:</u>							
Saldos al 1ro. de enero de 2016	21,776,413	-	9,061,167	79,354,788	66,200,610	12,963,442	189,356,420
Adiciones	-	-	2,074,500	4,452,858	18,407,507	3,280,000	28,214,865
Transferencias	-	6,229,677	-	3,868,221	(1,083,570)	(9,014,328)	-
Retiro	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3,322,000)</u>	<u>(28,831,952)</u>	<u>(25,643,639)</u>	<u>-</u>	<u>(57,797,591)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>21,776,413</u>	<u>6,229,677</u>	<u>7,813,667</u>	<u>58,843,915</u>	<u>57,880,908</u>	<u>7,229,114</u>	<u>159,773,694</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

## 8 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

	Edificaciones	Mejoras a propiedades arrendadas	Equipos de transporte	Otros muebles y equipos	Muebles, equipos y enseres	Construcción en proceso	Total
<b>Depreciación:</b>							
Saldos al 1ro. de enero de 2016	9,136,901	-	5,784,834	39,666,433	34,071,952	-	88,660,120
Gasto de depreciación	1,088,821	471,430	1,380,188	10,189,649	11,666,521	-	24,796,609
Retiro	-	-	(3,322,000)	(26,584,386)	(25,454,923)	-	(55,361,309)
Saldos al final	<u>10,225,722</u>	<u>471,430</u>	<u>3,843,022</u>	<u>23,271,696</u>	<u>20,283,550</u>	<u>-</u>	<u>58,095,420</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto	<u>11,550,691</u>	<u>5,758,247</u>	<u>3,970,645</u>	<u>35,572,219</u>	<u>37,597,358</u>	<u>7,229,114</u>	<u>101,678,274</u>
<b>2015</b>							
	Edificaciones	Muebles y equipos	Equipos de transporte	Otros muebles y equipos	Construcción en proceso	Total	
<b>Costo:</b>							
Saldos al 1ro. de mayo	-	-	-	-	-	-	
Activos recibidos (a)	21,776,413	9,061,167	63,037,443	47,454,014	46,333,413	187,662,450	
Adiciones	-	-	8,866,437	21,144,245	35,733,072	65,743,754	
Transferencias	-	-	7,450,908	(2,348,498)	(5,102,410)	-	
Reclasificaciones (b)	-	-	-	-	(64,000,633)	(64,000,633)	
Retiro	-	-	-	(49,151)	-	(49,151)	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>21,776,413</u>	<u>9,061,167</u>	<u>79,354,788</u>	<u>66,200,610</u>	<u>12,963,442</u>	<u>189,356,420</u>	
<b>Depreciación:</b>							
Saldos al 1ro. de mayo	-	-	-	-	-	-	
Activos recibidos (a)	8,404,873	5,021,785	33,555,882	28,627,330	-	75,609,870	
Gasto de depreciación	732,028	763,049	6,110,551	5,493,765	-	13,099,393	
Retiro	-	-	-	(49,143)	-	(49,143)	
Saldos al final	<u>9,136,901</u>	<u>5,784,834</u>	<u>39,666,433</u>	<u>34,071,952</u>	<u>-</u>	<u>88,660,120</u>	
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2015	<u>12,639,512</u>	<u>3,276,333</u>	<u>39,688,355</u>	<u>32,128,658</u>	<u>12,963,442</u>	<u>100,696,300</u>	

a) Corresponde activos fijos recibidos el 1ro. de mayo de 2015 para inicio de las operaciones del Banco proveniente del Fondo para el Desarrollo, Inc. tal y como se establece en la nota 1.

b) Corresponde a programas de computadoras reclasificados a otros activos (ver nota 9).

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**9 Otros activos**

Un detalle de este renglón al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros cargos diferidos:		
Seguros pagados por anticipado	-	31,956
Impuestos pagados por anticipado	-	93,291
Impuesto sobre la renta diferido (nota 16)	3,413,083	1,229,671
Pagos anticipados (a)	<u>6,876,165</u>	<u>4,540,261</u>
Subtotal	<u>10,289,248</u>	<u>5,895,179</u>
Activos diversos:		
Biblioteca y obras de arte	3,535,426	3,535,426
Otros bienes diversos (b)	<u>64,026,338</u>	<u>64,000,633</u>
Subtotal	<u>67,561,764</u>	<u>67,536,059</u>
Total	<u><u>77,851,012</u></u>	<u><u>73,431,238</u></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde principalmente a anticipos a proveedores por servicios profesionales.

(b) Corresponde a programas de computadoras, los cuales al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se encuentran pendientes de autorización por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, para su admisión como cargos diferidos y consecuente inicio de amortización. En el período 2015 esta partida fue reclasificada desde las propiedades, muebles y equipos (ver nota 8).

**10 Resumen de provisiones para activos riesgosos**

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

<b>2016</b>	Cartera de <u>créditos</u>	<u>Inversiones</u>	Rendimientos <u>por cobrar</u>	<u>Total</u>
Saldos al inicio	59,064,954	-	4,296,711	63,361,665
Constitución de provisiones	45,205,881	2,012,222	1,627,983	48,846,086
Descargo de préstamos castigados	<u>(19,030,793)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19,030,793)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016 y provisiones mínimas exigidas (a)	<u><u>85,240,042</u></u>	<u><u>2,012,222</u></u>	<u><u>5,924,694</u></u>	<u><u>93,176,958</u></u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

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

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a las provisiones mínimas exigidas, determinadas sobre la base de autoevaluación realizada por el Banco a esa fecha. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones sin su autorización.

**11 Obligaciones con el público**

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se detallan como sigue:

**a) Por tipo**

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual
<b>2016</b>		
De ahorro	157,018,776	0.79 %
A plazo	539,054,887	6.98 %
Intereses por pagar	<u>1,973,082</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>698,046,745</b></u>	<u><b>7.76 %</b></u>
<b>2015</b>		
De ahorro	34,024,750	0.29 %
A plazo	379,343,599	8.00 %
Intereses por pagar	<u>1,129,734</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>414,498,083</b></u>	<u><b>8.29 %</b></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada Anual
<b>2016</b>		
Sector privado		
no financiero	686,073,663	7.62 %
Financiero	10,000,000	0.14 %
Intereses por pagar	<u>1,973,082</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>698,046,745</b></u>	<u><b>7.76 %</b></u>
<b>2015</b>		
Sector privado		
no financiero	413,368,349	8.29 %
Intereses por pagar	<u>1,129,734</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>414,498,083</b></u>	<u><b>8.29 %</b></u>

**c) Por plazo de vencimiento**

<b>2016</b>		
De 0 a 30 días	165,964,639	0.90 %
De 31 a 60 días	42,403,472	0.53 %
De 61 a 90 días	13,367,385	0.17 %
De 91 a 180 días	63,293,949	0.80 %
De 181 a 360 días	288,439,727	3.78 %
A más de un año	122,604,491	1.59 %
Intereses por pagar	<u>1,973,082</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>698,046,745</b></u>	<u><b>7.76 %</b></u>
<b>2015</b>		
De 0 a 15 días	34,024,750	0.29 %
De 181 a 360 días	215,070,454	4.50 %
A más de un año	164,273,145	3.50 %
Intereses por pagar	<u>1,129,734</u>	<u>-</u>
Total	<u><b>414,498,083</b></u>	<u><b>8.29 %</b></u>

Las obligaciones con el público no incluyen montos restringidos.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

## 12 Fondos tomados a préstamo

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

2016

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
a) Instituciones financieras del país:					
Banco Popular Dominicano, Banco Múltiple, S. A.	Préstamo	Sin garantía	11.90 %	2017	205,000,000
Banco Popular Dominicano, Banco Múltiple, S. A.	Préstamo	Sin garantía	10.95 %	2017	50,000,000
Banco Popular Dominicano, Banco Múltiple, S. A.	Préstamo	Sin garantía	11.90 %	2017	114,585,336
Banco Popular Dominicano, Banco Múltiple, S. A.	Préstamo	Sin garantía	11.90 %	2017	18,972,997
Banco Popular Dominicano, Banco Múltiple, S. A.	Préstamo	Sin garantía	12.00 %	2017	20,500,000
Banco BHD León, S. A., Banco Múltiple	Préstamo	Sin garantía	12.00 %	2017	50,000,000
Banco BHD León, S. A., Banco Múltiple	Préstamo	Sin garantía	12.00 %	2017	50,000,000
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	Préstamo	Sin garantía	12.00 %	2017	115,000,000
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	Préstamo	Sin garantía	12.25 %	2017	50,000,000
Banco de Ahorro y Crédito ADEMI, S. A.	Préstamo	Sin garantía	12.00 %	2017	<u>100,000,000</u>
					<u>774,058,333</u>
b) Instituciones financieras del exterior:					
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	11.43 %	2018	46,475,000
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	10.29 %	2020	116,163,600
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	7.41 %	2023	255,250,000
Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)	Préstamo	Sin garantía	14.59 %	2020	81,394,814
Corporación Financiera Internacional (IFC)	Préstamo	Sin garantía	11.78 %	2017	66,666,667
Corporación Financiera International (IFC)	Préstamo	Sin garantía	14.13 %	2017	195,000,000
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.41 %	2023	135,070,833
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.50 %	2022	<u>108,288,354</u>
					<u>1,004,309,268</u>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

## 12 Fondos tomados a préstamo (continuación)

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
c) Otros:					
Corporación Zona Franca Industrial de Santiago, Inc.	Préstamo	Sin garantía	9.50 %	2017	140,000,000
Fondo para el Financiamiento de la Microempresa (FondoMicro)	Préstamo	Sin garantía	10.00 %	2018	57,000,000
Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI)	Préstamo	Sin garantía	7.50 %	2018	40,129,463
Hermanos Ochoa, S. A.	Préstamo	Sin garantía	12.00 %	2021	1,382,404
					<u>238,511,867</u>
Intereses por pagar					<u>39,840,173</u>
					<u><b>2,056,719,641</b></u>
2015					
<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
a) Instituciones financieras del país:					
Banco Popular Dominicano Banco Múltiple, S. A.	Préstamo	Sin garantía	11.90 %	2017	23,817,167
Banco Popular Dominicano Banco Múltiple, S. A.	Préstamo	Sin garantía	10.95 %	2017	143,841,166
Banco Popular Dominicano Banco Múltiple, S. A.	Préstamo	Sin garantía	11.90 %	2017	205,000,000
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples, S. A.	Préstamo	Sin garantía	12.00 %	2017	115,000,000
Banco de Ahorro y Crédito ADEMI, S.A	Préstamo	Sin garantía	11.00 %	2017	<u>100,000,000</u>
					<u>587,658,333</u>
b) Instituciones financieras del exterior:					
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	11.43 %	2018	69,712,500
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	10.29 %	2020	145,204,500
Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID)	Préstamo	Sin garantía	14.59 %	2020	101,743,518
Corporación Financiera Internacional (IFC)	Préstamo	Sin garantía	11.78 %	2017	133,333,333
Corporación Financiera Internacional (IFC)	Préstamo	Sin garantía	14.13 %	2017	195,000,000
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.40 %	2023	147,350,000
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.50 %	2022	<u>118,132,751</u>
					<u>910,476,602</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
c) Otros:					
Corporación Zona Franca Industrial de Santiago, Inc.	Préstamo	Sin garantía	10.00 %	2017	160,000,000
Fondo para el Financiamiento de la Microempresa (FondoMicro)	Préstamo	Sin garantía	10.00 %	2016	57,000,000
Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI)	Préstamo	Sin garantía	7.50 %	2017	<u>40,129,464</u>
					<u>257,129,463</u>
Intereses por pagar					<u>49,094,088</u>
					<u><b>1,804,358,486</b></u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los préstamos con la Agencia Española de Cooperación Internacional para el Desarrollo (AECID), Banco Europeo de Inversiones (BEI), y con la Corporación Financiera Internacional (IFC), contienen requisitos e índices financieros, tales como: solvencia, pérdidas respecto a operaciones fallidas, apalancamiento, cartera afectada; así como otros parámetros no financieros, los cuales BANFONDESA debe cumplir y reportar a las mencionadas entidades, en fechas previamente convenidas. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco está en cumplimiento con estos requisitos e índices de dichas instituciones.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 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\$).

**13 Valores en circulación**

Los valores en circulación, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se detallan como sigue:

**a) Por tipo**

	<u>Moneda nacional RD\$</u>	<u>Tasa promedio ponderada anual</u>
<b>2016</b>		
Certificados financieros	372,650,088	9.37 %
Intereses por pagar	<u>1,523,252</u>	<u>-</u>
	<u><b>374,173,340</b></u>	<u><b>9.37 %</b></u>
<b>2015</b>		
Certificados financieros	59,454,293	8.57 %
Intereses por pagar	<u>207,493</u>	<u>-</u>
	<u><b>59,661,786</b></u>	<u><b>8.57 %</b></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

## 13 Valores en circulación (continuación)

## b) Por sector

	Moneda nacional <u>RD\$</u>	Tasa promedio ponderada <u>Anual</u>
<b>2016</b>		
Privado no financiero	205,517,009	5.07 %
Financiero	167,133,079	4.30 %
Intereses por pagar	<u>1,523,252</u>	<u>-</u>
	<b><u>374,173,340</u></b>	<b><u>9.37 %</u></b>
<b>2015</b>		
Privado no financiero	49,454,293	6.98 %
Financiero	10,000,000	1.59 %
Intereses por pagar	<u>207,493</u>	<u>-</u>
	<b><u>59,661,786</u></b>	<b><u>8.57 %</u></b>

## c) Por plazo de vencimiento

## 2016

De 0 a 30 días	27,112,172	0.65 %
De 31 a 60 días	155,956,145	4.06 %
De 61 a 90 días	96,051,313	2.45 %
De 91 a 180 días	71,538,753	1.73 %
De 181 a un año	20,589,812	0.45 %
Más de un año	1,401,893	0.03 %
Intereses por pagar	<u>1,523,252</u>	<u>-</u>
	<b><u>374,173,340</u></b>	<b><u>9.37 %</u></b>

## 2015

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**14 Otros pasivos**

Un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Acreeedores diversos:		
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	16,378,009	32,965,199
Impuestos retenidos a terceros por pagar	5,772,342	4,416,254
Otras provisiones:		
Bonificación	22,297,790	6,072,717
Honorarios profesionales	1,995,694	1,715,059
Otras	5,108,148	7,364,885
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 16)	35,159,708	14,315,617
Partidas por imputar (a)	<u>51,834,503</u>	<u>50,065,157</u>
	<u><b>138,546,194</b></u>	<u><b>116,914,888</b></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde sustancialmente a cobros recibidos por adelantado antes del vencimiento de las cuotas de los préstamos. Adicionalmente incluye, saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

**15 Obligaciones subordinadas**

Un resumen de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

<u>Tipo</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>de interés</u> <u>efectiva</u>	<u>Plazo</u>
<b>2016</b>			
Deuda subordinada valor nominal (a)	588,908,575	4.00 %	5 años
<b>2015</b>			
Deuda subordinada valor nominal (a)	588,908,575	3.00 %	5 años
Intereses por pagar	<u>1,521,347</u>	<u>-</u>	<u>N/A</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**15 Obligaciones subordinadas (continuación)**

- (a) Corresponden a la contratación de una deuda subordinada, sustentada mediante un pagaré notarial suscrito con la relacionada Fondo para el Desarrollo Inc. que genera intereses mensuales durante su período de vigencia, y el capital a vencimiento. Los términos de contratación de esta deuda subordinada contemplan que los intereses aumenten anualmente un 1 % durante su vigencia.

**16 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 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	143,810,762	48,463,508
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Ajuste por inflación en seguros anticipados	(543)	-
Otros gastos	3,903,922	-
Penalidades en pago de impuesto	-	2,959
Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	6,448,705	4,559,253
Deterioro de activos fijos	1,101,476	-
Amortización de mejoras arrendadas	39,574	-
Provisiones no admitidas	7,103,839	-
Ganancia en venta de activos fijos	<u>(849,678)</u>	<u>(4,918)</u>
	<u>17,747,295</u>	<u>4,557,294</u>
Renta neta imponible	<u><b>161,558,057</b></u>	<u><b>53,020,802</b></u>

El Código Tributario de la República Dominicana, según enmendado, establece que el impuesto sobre la renta por pagar será el 27 % de la renta neta imponible o el 1 % de los activos fijos netos, el que resulte mayor. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco califica para pagar sobre la base del 27 % de su renta neta imponible.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

Un detalle del impuesto determinado, anticipos pagados y monto a pagar al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Renta neta imponible	161,558,057	53,020,802
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto sobre la renta		
Determinado año corriente	43,620,675	14,315,617
Anticipos pagados	<u>8,460,967</u>	<u>-</u>
Impuesto por pagar (i)	<u><b>35,159,708</b></u>	<u><b>14,315,617</b></u>

- (i) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el impuesto sobre la renta en los estados de resultados está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corriente	43,620,675	14,315,617
Diferido	<u>(2,183,412)</u>	<u>(1,229,671)</u>
	<u><b>41,437,263</b></u>	<u><b>13,085,946</b></u>

Un detalle del impuesto sobre la renta diferido y las partidas que lo originan al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
<b>2016</b>			
Propiedad, muebles y equipos	1,229,671	(28,388)	1,201,283
Programas de computadora	-	293,763	293,763
Provisiones	<u>-</u>	<u>1,918,037</u>	<u>1,918,037</u>
	<u><b>1,229,671</b></u>	<u><b>2,183,412</b></u>	<u><b>3,413,083</b></u>
<b>2015</b>			
Propiedad, muebles y equipos	<u>-</u>	<u>1,229,671</u>	<u>1,229,671</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 el año y el período de ocho meses, terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	2016		2015	
	<u>%</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>%</u>	<u>Monto RD\$</u>
Resultado del ejercicio	71.19	102,373,499	73.00	35,377,562
Impuesto sobre la renta, neto	<u>28.81</u>	<u>41,437,263</u>	<u>27.00</u>	<u>13,085,946</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>100.00</u>	<u>143,810,762</u>	<u>100.00</u>	<u>48,463,508</u>
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	38,828,906	27.00	13,085,147
Efecto inflación seguros anticipados	0.00	(543)	-	-
Donaciones no admitidas	0.35	503,476	-	-
Pagos a cuenta	2.32	3,338,684	-	-
Otras partidas no deducibles	<u>(0.86)</u>	<u>(1,233,260)</u>	<u>0.00</u>	<u>799</u>
	<u>28.81</u>	<u>41,437,263</u>	<u>27.00</u>	<u>13,085,946</u>

La Ley No. 253-12 incluye modificaciones importantes al Artículo 281 sobre operaciones con entidades vinculadas y la obligación de incluir en los estudios de precios de transferencias y la Declaración Informativa de Operaciones con Relacionadas (DIOR). El Banco se encuentra en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia y considera que el resultado del mismo no tendrá efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2016 y el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015. Cualquier ajuste relacionado, con la presentación de dicho estudio resultante de una auditoría de la Dirección General de Impuestos Internos se llevará a resultados en el período que dicho ajuste sea determinado.

**17 Patrimonio neto**

El patrimonio consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>
2016				
Acciones al 31 de diciembre de 2016	<u>5,000,000</u>	<u>500,000,000</u>	<u>3,830,000</u>	<u>383,000,000</u>
2015				
Acciones al 31 de diciembre de 2015	<u>5,000,000</u>	<u>500,000,000</u>	<u>2,500,000</u>	<u>250,000,000</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**17 Patrimonio neto (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la estructura de participación accionaria, es la siguiente:

**2016**

<u>Accionistas</u>	<u>Cantidad de Acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Participación</u>
Personas jurídicas - ente relacionado	2,450,000	268,100,000	70 %
Personas físicas entes vinculados	<u>1,050,000</u>	<u>114,900,000</u>	<u>30 %</u>
	<u><b>3,500,000</b></u>	<u><b>383,000,000</b></u>	<u><b>100 %</b></u>

**2015**

Personas jurídicas - ente relacionado	1,750,000	175,000,000	70 %
Personas físicas entes vinculados	<u>750,000</u>	<u>75,000,000</u>	<u>30 %</u>
	<u><b>2,500,000</b></u>	<u><b>250,000,000</b></u>	<u><b>100 %</b></u>

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

**17.1 Otras reservas patrimoniales****17.1.1 Reserva legal**

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

**17.1.2 Dividendos**

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016, en la asamblea de accionistas del Banco se declararon dividendos por RD\$33,000,000, los cuales fueron pagados en acciones y se presentan formando parte del capital pagado en el balance general al 31 de diciembre de 2016 que se acompaña.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**18 Límites legales y relaciones técnicas**

Un resumen de los límites y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

**2016**

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
Solvencia	10 %	14.13 %
Encaje legal	<u>106,178,942</u>	<u>115,326,821</u>
Créditos individuales:		
Con garantías reales	115,430,663	8,287,238
Sin garantías reales	57,715,332	5,448,980
Partes vinculadas	288,576,659	77,508,006
Propiedad, muebles y equipos	<u>577,153,317</u>	<u>101,678,274</u>

**2015**

Solvencia	10 %	12 %
Encaje legal	<u>47,667,813</u>	<u>48,459,221</u>
Créditos individuales:		
Con garantías reales	75,000,000	7,233,394
Sin garantías reales	37,500,000	5,042,985
Partes vinculadas	187,500,000	22,449,066
Propiedad, muebles y equipos	<u>375,000,000</u>	<u>100,696,300</u>

**19 Compromisos y contingencias**

**(a) Alquiler de local y equipos**

El Banco presenta compromisos de pago de alquiler de los locales donde se alojan sus oficinas. Estos contratos tienen una duración de uno a cinco años, renovables automáticamente por igual período. Durante el año 2016 y por el período de ocho meses, terminados el 31 de diciembre de 2015, el monto pagado por este concepto asciende a \$86,709,078 y \$58,439,236, respectivamente, distribuidos en cuotas mensuales de \$7,225,757 y \$7,304,905, 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 2017, es de aproximadamente \$95,379,000.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**19 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 de las instituciones de intermediación financiera de un aporte 1/5 del 1 % del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Durante el año 2016, el Banco incurrió en gasto por este concepto por un monto de \$5,596,067, el cual se incluye dentro de los gastos operativos en el estado de resultados de ese año que se acompaña. El compromiso de pago por este concepto para el próximo año es de aproximadamente \$7,232,000.

**(c) Fondo de contingencia**

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

El gasto por este concepto durante el año 2016 y el período de ocho meses, terminado el 31 de diciembre de 2015, fue de aproximadamente \$4,232,389 y \$1,588,761, 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 el año 2016 y el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015, fue de aproximadamente \$1,459,000 y \$270,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**19 Compromisos y contingencias (continuación)**

**(e) Demandas**

Al 31 de diciembre de 2016, 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 2016.

**20 Cuentas de orden**

Un detalle de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	35,000,000	-
Garantías recibidas en poder de terceros	77,682,754,552	61,168,358,399
Garantías recibidas en poder de la institución	30,965,940	19,983,440
Créditos otorgados pendiente de utilizar	37,519,581	9,050,614
Capital autorizado	500,000,000	500,000,000
Cuenta de registros varios	<u>38,645,759</u>	<u>26,834,683</u>
Cuentas de orden de origen deudor	<u><b>78,324,885,832</b></u>	<u><b>61,724,227,136</b></u>

**21 Ingresos y gastos financieros**

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante el año 2016 y el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	565,550,051	328,197,146
Por créditos de consumo	<u>521,580,962</u>	<u>262,742,465</u>
Subtotal	1,087,131,013	590,939,611
Por ganancias por inversiones	<u>3,246,216</u>	<u>1,942,034</u>
Total	<u><b>1,090,377,229</b></u>	<u><b>592,881,645</b></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	(3,514,037)	(313,418)
Valores en poder del público	(61,067,991)	(10,112,240)
Obligaciones subordinadas	<u>(21,969,562)</u>	<u>(12,023,550)</u>
Subtotal	(86,551,590)	(22,449,208)
Por financiamientos obtenidos	<u>(207,260,883)</u>	<u>(136,158,670)</u>
Total	<u><b>(293,812,473)</b></u>	<u><b>(158,607,878)</b></u>

**22 Otros ingresos (gastos) operacionales**

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante el año 2016 y el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos operacionales:		
Otras comisiones cobradas:		
Comisiones por cheques devueltos	59,645	78,000
Otras comisiones cobradas	23,623,552	14,779,762
Comisiones por desembolsos de préstamos	76,915,584	43,662,337
Comisiones por cancelaciones anticipadas	52,671	621
Comisiones por cartas certificaciones	<u>10,570</u>	<u>19,520</u>
Subtotal	100,662,022	58,540,240
Ingresos diversos - otros ingresos operacionales diversos	<u>547,076</u>	<u>1,020,564</u>
Total	<u><b>101,209,098</b></u>	<u><b>59,560,804</b></u>
Otros gastos operacionales por otros servicios	(4,006,794)	(7,307,577)
Gastos diversos otros gastos operacionales diversos	<u>(15,498,514)</u>	<u>(12,343,470)</u>
Total	<u><b>(19,505,308)</b></u>	<u><b>(19,651,047)</b></u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**23 Otros ingresos (gastos)**

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante el año 2016 y el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015 es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos:		
Comisiones por cobranzas	53,183,293	32,433,287
Recuperación de activos castigados	2,968,815	1,252,140
Ganancia por venta de activos fijos	849,678	4,918
Otros ingresos no operacionales (a)	<u>29,519,384</u>	<u>7,300,193</u>
	<u><b>86,521,170</b></u>	<u><b>40,990,538</b></u>
Otros gastos:		
Donaciones efectuadas	503,476	308,707
Otros gastos no operacionales	<u>3,896,134</u>	<u>194,187</u>
	<u><b>4,399,610</b></u>	<u><b>502,894</b></u>

(a) Corresponde básicamente a ingreso generado por seguro cobrado a los clientes sobre la cartera de créditos.

**24 Remuneraciones y beneficios sociales**

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante el año 2016 y el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(371,898,260)	(200,557,726)
Contribuciones a planes de pensiones	(45,399,259)	(25,354,087)
Otros gastos de personal	<u>(24,850,648)</u>	<u>(12,749,073)</u>
	<u><b>(442,148,167)</b></u>	<u><b>(238,660,886)</b></u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un total aproximado de RD\$17,800,000 y RD\$12,000,000, respectivamente, corresponde a retribución del personal directivo en el año 2016 y el período de ocho meses terminado el 31 de diciembre de 2015, definido como aquellos que ocupan la posición de Gerente General en adelante.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantenía una nómina de 890 y 866 empleados.

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

Los activos y pasivos sujetos a riesgo de tasas de interés al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presentan a continuación:

	2016 En moneda <u>nacional</u>	2015 En moneda <u>nacional</u>
Activos sensibles a tasas	4,110,302,419	3,014,885,785
Pasivos sensibles a tasas	<u>(3,674,511,794)</u>	<u>(2,816,995,615)</u>
<b>Posición neta</b>	<b><u>435,790,625</u></b>	<b><u>197,890,170</u></b>
Exposición a tasa de interés	<u>17,035,263</u>	<u>50,918,516</u>

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

**25.2 Riesgo de liquidez**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presentan a continuación:

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 a 90 días	De 91 días a un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>2016</b>						
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	RDS 195,330,003	-	-	-	-	195,330,003
Inversiones	238,391,518	-	-	-	-	238,391,518
Cartera de créditos	337,260,018	416,872,104	1,522,344,444	1,427,451,496	98,301,625	3,802,229,687
Cuentas por cobrar (*)	-	-	-	-	15,105,844	15,105,844
<b>Total activos</b>	<b><u>770,981,539</u></b>	<b><u>416,872,104</u></b>	<b><u>1,522,344,444</u></b>	<b><u>1,427,451,496</u></b>	<b><u>113,407,469</u></b>	<b><u>4,251,057,052</u></b>
<b>Pasivos:</b>						
Obligaciones con el público	(167,937,722)	(55,770,856)	(388,141,189)	(86,196,978)	-	(698,046,745)
Fondos tomados a préstamos	(56,343,355)	(101,373,560)	(1,075,510,887)	(688,222,914)	(135,268,925)	(2,056,719,641)
Valores en circulación	(28,635,423)	(252,007,459)	(92,128,565)	(1,401,893)	-	(374,173,340)
Otros pasivos (**)	(138,546,194)	-	-	-	-	(138,546,194)
Obligaciones subordinadas	-	-	-	(588,908,575)	-	(588,908,575)
<b>Total pasivos</b>	<b><u>(391,462,694)</u></b>	<b><u>(409,151,875)</u></b>	<b><u>(1,555,780,641)</u></b>	<b><u>(1,364,730,360)</u></b>	<b><u>(135,268,925)</u></b>	<b><u>(3,856,394,495)</u></b>
<b>Posición neta</b>	<b>RDS <u>379,518,845</u></b>	<b><u>7,720,229</u></b>	<b><u>(33,436,197)</u></b>	<b><u>62,721,136</u></b>	<b><u>(21,861,456)</u></b>	<b><u>394,662,557</u></b>

(Continúa)

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

## Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**25 Evaluación de riesgos (continuación)****25.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

2015

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

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.

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

A continuación se presenta resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u> En moneda <u>nacional</u>	<u>2015</u> En moneda <u>nacional</u>
<b><u>Razón de liquidez</u></b>		
A 15 días ajustada	311.18 %	226.79 %
A 30 días ajustada	215.80 %	219.29 %
A 60 días ajustada	174.95 %	251.13 %
A 90 días ajustada	<u>170.12 %</u>	<u>312.75 %</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**25 Evaluación de riesgos (continuación)****25.2 Riesgo de liquidez (continuación)**

	<u>2016</u> En moneda nacional	<u>2015</u> En moneda nacional
<b><u>Posición</u></b>		
A 15 días ajustada en RD\$	457,759,915	214,550,756
A 30 días ajustada en RD\$	379,769,271	218,344,824
A 60 días ajustada en RD\$	435,448,903	386,721,446
A 90 días ajustada en RD\$	541,828,658	595,392,798
<b>Global meses</b>	<u>(17.34)</u>	<u>(22.87)</u>

**26 Valor razonable de los instrumentos financieros**

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

	<u>Valor en</u> <u>libros</u>	<u>Valor de</u> <u>mercado</u>
<b>2016</b>		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	195,330,003	195,330,003
Inversiones (a)	238,391,518	N/D
Cartera de créditos (a)	3,711,064,951	N/D
Cuentas por cobrar	<u>19,829,798</u>	<u>19,829,798</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	698,046,745	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	2,056,719,641	N/D
Valores en circulación (a)	374,173,340	N/D
Otros pasivos	138,546,194	147,007,161
Obligaciones subordinadas (a)	<u>588,908,575</u>	<u>N/D</u>
<b>2015</b>		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	97,559,567	97,559,567
Inversiones (a)	35,000,000	N/D
Cartera de créditos (a)	2,953,326,086	N/D
Cuentas por cobrar	<u>11,227,536</u>	<u>11,227,536</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

	Valor en <u>libros</u>	Valor de <u>mercado</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	414,498,083	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	1,804,358,486	N/D
Valores en circulación (a)	59,661,786	N/D
Otros pasivos	116,914,888	116,914,888
Obligaciones subordinadas (a)	<u>590,429,922</u>	<u>N/D</u>

(a) 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.

**27 Operaciones con partes vinculadas**

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2016 y 2015 son:

	Créditos <u>vigentes</u>	Garantías <u>reales</u>
<b>2016</b>		
Vinculados a la propiedad	<u>77,508,006</u>	<u>Sin garantía</u>
<b>2015</b>		
Vinculados a la propiedad	<u>22,449,066</u>	<u>Sin garantía</u>

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

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

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas incluyen:

**2016**

<u>Tipo de transacción</u>	<u>Montos</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
<u>Transacciones:</u>			
Aportes de capital	70,000,000	-	-
<u>Ingresos y gastos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	14,126,282	14,126,282	-
Intereses por deudas subordinadas	21,969,562	-	21,969,562
Gastos operativos	6,509,247	-	6,509,247
Intereses por financiamientos	<u>4,281,942</u>	<u>-</u>	<u>4,281,942</u>
<u>Otros saldos con vinculados:</u>			
Rendimientos por cobrar	1,718,025	-	-
Obligaciones con el público de ahorro	4,865,694	-	148,499
Obligaciones con el público a plazo	63,969,589	-	4,133,443
Obligaciones subordinadas	<u>588,908,575</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

**2015**

<u>Transacciones:</u>			
Aportes de capital	175,000,000	-	-
Compras de muebles y equipos	14,200,746	-	-
<u>Ingresos y gastos:</u>			
Intereses y comisiones por crédito	3,102,798	3,102,798	-
Intereses por deudas subordinadas	1,521,347	-	1,521,347
Gastos operativos	25,746,147	-	25,746,147
Intereses por financiamientos	<u>53,069,960</u>	<u>-</u>	<u>53,069,960</u>
<u>Otros saldos con vinculados:</u>			
Rendimientos por cobrar	415,367	-	-
Obligaciones con el público de ahorro	26,474,560	-	757,843
Obligaciones con el público a plazo	216,416,507	-	4,636,854
Otros pasivos	9,706,174	-	-
Obligaciones subordinadas	<u>590,429,922</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(Continúa)

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

Notas a los Estados Financieros

(Valores en RD\$)

**28 Otras revelaciones****Futura aplicación de normas**

Circular SB: No. 007116 de fecha 12 de diciembre de 2016, se modifican los Capitulo III y IV del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de adecuar la sección "Operación" de la cuenta "129.02- Provisión para rendimientos por cobrar de cartera de créditos", conforme a lo que establece el Artículo 71 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), de que las entidades de intermediación financiera no podrán revertir provisiones sin la previa autorización de la Superintendencia de Bancos e incorporar el modelo de contabilización identificado con el nombre "Rendimientos por cobrar de la cartera de créditos" para indicar el tratamiento contable aplicable al devengo, suspenso y constitución de los rendimientos por cobrar.

La Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana, otorgó una prórroga para la adecuación de la referida circular, siendo la nueva fecha el 2 de enero de 2017.

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

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2006 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- ◆ Bienes realizables y adjudicados.
- ◆ Bienes recibidos en recuperación de créditos.
- ◆ Cambios en las políticas contables.
- ◆ Fondos interbancarios.
- ◆ Aceptaciones bancarias.
- ◆ Reservas técnicas.
- ◆ Responsabilidades.
- ◆ Reaseguros.
- ◆ Utilidad por acción.
- ◆ Información financiera por segmentos.
- ◆ Bienes recibidos en recuperación de créditos.
- ◆ Inversiones en acciones.
- ◆ Información financiera por segmentos.
- ◆ Fondos de pensiones y jubilaciones.
- ◆ Hechos posteriores al cierre.
- ◆ Transacciones no monetarias.
- ◆ Hechos posteriores al cierre.
- ◆ Reclasificación de pasivos de regular significación.
- ◆ Pérdidas originadas por siniestros.