

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

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



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

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



KPMG REPÚBLICA
DOMINICANA

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S. A. (BANFONDESA) (el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, 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 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

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

Asuntos clave de la auditoría

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

(continúa)

Estimación y contabilización de provisiones para cartera de créditos

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

Asunto clave de la auditoría

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

La cartera de créditos representa el 83% del total de los activos del Banco. La provisión de la cartera es determinada siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría

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

- ♦ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos.
- ♦ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ♦ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos (menores deudores comerciales y de consumo) con base en su historial de pago.
- ♦ Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acorde con las políticas del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Otros asuntos

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

(continúa)

Otra información

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(continúa)

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

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

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

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

(continúa)



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

KPMG

KPMG

Registro en la SB núm. A-006-0101

CPA Ysrael Alexander Santana Cuevas

Registro en el ICPARD núm.10882

Socio a cargo de la auditoría

1ro. de marzo de 2019

Santo Domingo
República Dominicana

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

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS			
Fondos disponibles:	3, 18, 25, 26		
Caja		75,269,700	44,116,173
Banco Central		248,602,280	212,877,324
Bancos del país		73,476,886	87,725,390
Otras disponibilidades		<u>1,270,845</u>	<u>2,400,722</u>
		<u>398,619,711</u>	<u>347,119,609</u>
Inversiones:	4, 10, 21, 25, 26		
Otras inversiones en instrumento de deuda		250,889,546	145,050,000
Rendimientos por cobrar		689,305	464,954
Provisión para inversiones		<u>(3,112,222)</u>	<u>(2,012,222)</u>
		<u>248,466,629</u>	<u>143,502,732</u>
Cartera de créditos:	5, 10, 18, 20, 21, 25, 26, 27, 28		
Vigente		4,069,562,877	3,762,076,913
Reestructurada		13,887,427	-
Vencido		82,269,308	110,018,342
Rendimientos por cobrar		131,903,547	128,437,260
Provisiones para créditos		<u>(103,685,909)</u>	<u>(132,410,258)</u>
		<u>4,193,937,250</u>	<u>3,868,122,257</u>
Cuentas por cobrar	6, 25, 26	19,851,728	24,576,292
Bienes recibidos en recuperación de créditos:	7, 10, 28		
Bienes recibidos en recuperación de créditos		271,390	385,927
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		<u>(271,390)</u>	<u>(262,023)</u>
		<u>-</u>	<u>123,904</u>
Propiedad, muebles y equipos:	8, 18		
Propiedad, muebles y equipos		213,658,608	210,134,042
Depreciación acumulada		<u>(83,944,959)</u>	<u>(74,489,409)</u>
		<u>129,713,649</u>	<u>135,644,633</u>
Otros activos:	9, 16		
Cargos diferidos		16,878,394	10,196,494
Intangibles		56,218,377	56,218,377
Activos diversos		4,401,410	4,936,782
Amortización acumulada		<u>(11,243,676)</u>	<u>(3,747,892)</u>
		<u>66,254,505</u>	<u>67,603,761</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>5,056,843,472</u>	<u>4,586,693,188</u>
Cuentas contingentes	19	<u>-</u>	<u>-</u>
Cuentas de orden	20	<u>97,971,048,414</u>	<u>91,302,497,339</u>

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


Cristian Reyna
 Presidente Ejecutivo


César Céspedes
 Gerente Financiero


María Elena Ureña
 Contadora

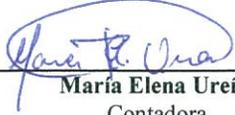
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A.
Balances generales
Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público:	11, 21, 25, 26, 27		
De ahorro		378,606,139	234,524,554
A plazo		1,255,625,534	749,893,251
Intereses por pagar		<u>4,532,016</u>	<u>3,258,726</u>
		<u>1,638,763,689</u>	<u>987,676,531</u>
Fondos tomados a préstamo:	12, 21, 25, 26		
De instituciones financieras del país		100,940,187	102,249,275
De instituciones financieras del exterior		468,196,738	564,722,263
Otros		197,243,009	270,384,758
Intereses por pagar		<u>16,463,952</u>	<u>22,298,789</u>
		<u>782,843,886</u>	<u>959,655,085</u>
Valores en circulación:	13, 21, 25, 26		
Títulos y valores		1,175,317,144	1,340,833,004
Intereses por pagar		<u>4,244,663</u>	<u>5,417,520</u>
		<u>1,179,561,807</u>	<u>1,346,250,524</u>
Otros pasivos	10, 14, 16, 25, 26	<u>151,985,630</u>	<u>121,043,358</u>
Obligaciones subordinadas:	15, 21, 25, 26, 27		
Deudas subordinadas		<u>588,908,575</u>	<u>588,908,575</u>
Total pasivos		<u>4,342,063,587</u>	<u>4,003,534,073</u>
PATRIMONIO NETO:	17, 18, 20		
Capital pagado		570,000,000	480,000,000
Otras reservas patrimoniales		18,238,995	11,657,956
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		1,501,159	863,508
Resultados del período		<u>125,039,731</u>	<u>90,637,651</u>
Total patrimonio neto		<u>714,779,885</u>	<u>583,159,115</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>5,056,843,472</u>	<u>4,586,693,188</u>
Cuentas contingentes	19	<u>-</u>	<u>-</u>
Cuentas de orden	20	<u>97,971,048,414</u>	<u>91,302,497,339</u>

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


Cristian Reyna
Presidente Ejecutivo


César Céspedes
Gerente Financiero



María Elena Ureña
Contadora

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

		Años terminados el	
		31 de diciembre de	
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros:	21, 27		
Intereses y comisiones por crédito		1,241,819,387	1,196,531,026
Intereses por inversiones		<u>22,448,941</u>	<u>14,553,852</u>
		<u>1,264,268,328</u>	<u>1,211,084,878</u>
Gastos financieros:	21, 27		
Intereses por captaciones		(244,270,211)	(171,552,087)
Intereses y comisiones por financiamiento		<u>(73,381,761)</u>	<u>(167,805,996)</u>
		<u>(317,651,972)</u>	<u>(339,358,083)</u>
Margen financiero bruto		<u>946,616,356</u>	<u>871,726,795</u>
Provisiones para cartera de créditos	10	(43,923,938)	(71,901,649)
Provisiones para inversiones	10	<u>(1,100,000)</u>	<u>-</u>
		<u>(45,023,938)</u>	<u>(71,901,649)</u>
Margen financiero neto		<u>901,592,418</u>	<u>799,825,146</u>
Otros ingresos operacionales:	22		
Comisiones por servicios		177,323,958	155,563,948
Ingresos diversos		<u>2,070,853</u>	<u>651,051</u>
		<u>179,394,811</u>	<u>156,214,999</u>
Otros gastos operacionales:	22		
Comisiones por servicios		(2,849,132)	(4,002,943)
Gastos diversos		<u>(14,537,482)</u>	<u>(13,879,727)</u>
		<u>(17,386,614)</u>	<u>(17,882,670)</u>
Gastos operativos:	8, 9, 10, 19, 24, 27		
Sueldos y compensaciones al personal		(543,549,856)	(482,316,852)
Servicios de terceros		(70,951,865)	(70,170,764)
Depreciación y amortizaciones		(40,654,208)	(31,603,884)
Otras provisiones		(5,340,286)	(3,124,930)
Otros gastos		<u>(267,785,509)</u>	<u>(261,191,304)</u>
		<u>(928,281,724)</u>	<u>(848,407,734)</u>
Resultado operacional		<u>135,318,891</u>	<u>89,749,741</u>
Otros ingresos (gastos):	23		
Otros ingresos		70,665,063	54,341,228
Otros gastos		<u>(19,973,562)</u>	<u>(13,173,436)</u>
		<u>50,691,501</u>	<u>41,167,792</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta		186,010,392	130,917,533
Impuesto sobre la renta	16	<u>(54,389,622)</u>	<u>(35,509,479)</u>
Resultado del ejercicio		<u>131,620,770</u>	<u>95,408,054</u>

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


Cristian Reyna
Presidente Ejecutivo


César Céspedes
Gerente Financiero


María Elena Ureña
Contadora

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A.
 Estados de cambios en el patrimonio neto
 Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
 Valores en pesos dominicanos (RD\$)

	<u>Nota</u>	Capital pagado	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldo al 1ro. de enero de 2017		383,000,000	6,887,553	608,684	97,254,824	487,751,061
Transferencia a resultados acumulados		-	-	97,254,824	(97,254,824)	-
Dividendos pagados en acciones	17	97,000,000	-	(97,000,000)	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	95,408,054	95,408,054
Transferencia a otras reservas	17	-	4,770,403	-	(4,770,403)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017		480,000,000	11,657,956	863,508	90,637,651	583,159,115
Transferencia a resultados acumulados		-	-	90,637,651	(90,637,651)	-
Dividendos pagados en acciones	17	90,000,000	-	(90,000,000)	-	-
Resultado del ejercicio		-	-	-	131,620,770	131,620,770
Transferencia a otras reservas	17	-	6,581,039	-	(6,581,039)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018		570,000,000	18,238,995	1,501,159	125,039,731	714,779,885

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


Cristian Reyna
 Presidente Ejecutivo


César Céspedes
 Gerente Financiero


María Elena Ureña
 Contadora



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

	Años terminados el	
	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	1,238,353,100	1,184,761,521
Otros ingresos financieros cobrados	179,394,811	94,738,305
Otros ingresos operacionales cobrados	70,665,063	115,817,922
Intereses pagados por captaciones	(245,443,068)	(175,446,355)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(79,216,598)	(152,800,191)
Gastos generales y administrativos pagados	(882,067,241)	(806,189,053)
Otros gastos operacionales pagados	(37,360,176)	(31,056,106)
Pagos diversos por actividades de operación	<u>(8,634,643)</u>	<u>(67,415,613)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>235,691,248</u>	<u>162,410,430</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	(105,839,546)	94,387,500
Créditos otorgados	4,272,986,535	3,813,056,673
Créditos cobrados	(4,637,606,878)	(4,033,494,957)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(28,060,383)	(62,728,160)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	892,943	1,154,234
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>114,537</u>	<u>-</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(497,512,792)</u>	<u>(187,624,710)</u>
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	32,885,881,052	20,258,859,168
Devolución de captaciones	(32,401,583,044)	(19,002,332,110)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	100,000,000	34,904,488
Operaciones de fondos pagados	<u>(270,976,362)</u>	<u>(1,114,427,660)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>313,321,646</u>	<u>177,003,886</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	51,500,102	151,789,606
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	<u>347,119,609</u>	<u>195,330,003</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	<u>398,619,711</u>	<u>347,119,609</u>

(continúa)

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

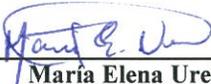
	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación entre el resultado del período y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	131,620,770	95,408,054
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación y amortización	40,654,208	31,603,884
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(60,000)	(248,425)
Impuesto sobre la renta, neto	54,389,622	35,509,479
Provisión cartera de créditos	43,923,938	71,901,649
Provisión inversiones	1,100,000	-
Provisión para rendimientos por cobrar	5,330,919	2,862,907
Provisión bienes recibidos en recuperación de créditos	9,367	262,023
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(10,673,858)	(11,268,219)
Cuentas por cobrar	4,724,564	(4,746,494)
Cargos diferidos	(6,681,900)	3,707,724
Intangibles	-	(56,218,377)
Activos diversos	535,372	62,624,982
Intereses por pagar	(5,734,404)	(12,361,472)
Otros pasivos	(23,447,350)	(56,627,285)
Total de ajustes	104,070,478	67,002,376
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	235,691,248	162,410,430

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


 Cristian Reyna
 Presidente Ejecutivo


 César Céspedes
 Gerente Financiero




 María Elena Ureña
 Contadora

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

1 Entidad

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

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

Al 31 de diciembre de 2018, los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Cristian Reyna Tejada	Presidente Ejecutivo
Steffanie Ortega	Directora de Gestión Integral de Riesgos
Eddy Pérez	Director de Negocios
Beatriz Mazutiel	Directora de Tecnología y Operaciones
Delia Olivares	Directora de Gestión Administrativa
César Céspedes	Gerente de Finanzas y Tesorería
Norca Hernández	Gerente de Operaciones
Ilsa Silverio	Gerente de Contabilidad
Rafael Gómez	Gerente de Auditoría Interna
Juan Lantigua	Gerente de Crédito y Sucursales
Leonel Sepúlveda	Gerente de Crédito y Sucursales
Raisa Valerio	Gerente de Mercadeo y Comunicaciones
Anabel Moreta	Gerente de Captaciones
Gioberty Tineo	Gerente de Seguridad
María Ureña	Encargada de Contabilidad
Ninoska Tobal	Gerente de Legal
Reynaldo Almonte	Gerente de Planificación y Sistemas de Información Gerencial
Carmen Tejada	Gerente de Gestión de Proyectos y Procesos

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantenía 59 sucursales, respectivamente, distribuidas en diferentes regiones del país y su Oficina Principal está ubicada en la calle Restauración, Esquina calle Jácuba núm. 127, Santiago de los Caballeros.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la administración del Banco el 1ro. de marzo de 2018. La aprobación final de dichos estados financieros debe ser efectuada por la Asamblea de Accionistas.

2.1 Base contable de los estados financieros

Las políticas e informaciones financieras del Banco, están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, 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 algunas de esas diferencias, es como sigue:

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

- x) La Superintendencia de Bancos 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 NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xi) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos derivados de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xii) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100% provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con la NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de éste.
- xiii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

2.3 Cartera de créditos

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

Para los menores deudores comerciales y créditos de consumo, la clasificación es determinada en base a la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago. Las garantías son consideradas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

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

Garantías

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

Polivalentes

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

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

2.4.2 Provisión para rendimientos por cobrar

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

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

2.5 Costos de beneficios de empleados**2.5.1 Bonificación y otros beneficios**

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

2.5.2 Plan de retiros y pensiones

El Banco aporta a las pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social (Ley núm. 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.4 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.5.3 Indemnización por cesantía**

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

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

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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

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

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

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

2.7.2 Depreciación

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.8 Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos**

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

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

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

2.9 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.

2.10 Contabilización de intangibles y métodos de amortización utilizados

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

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

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

2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros - 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.12 Valores en circulación**

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

2.13 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.

2.14 Reconocimiento de los ingresos y gastos

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

Para el año 2018, las provisiones creadas para los rendimientos por cobrar sobre intereses de operaciones de créditos y tarjetas, no pueden liberarse y reconocerse como ingreso sin la autorización previa de la Superintendencia de Bancos.

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

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

Otros ingresos y otros gastos operacionales

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

2.15 Provisiones

Excepto por lo incluido en la nota 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.

2.16 Impuesto sobre la renta

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

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.

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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.17 Instrumentos financieros (continuación)***Cartera de créditos*

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

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

2.18 Baja en un activo financiero

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

2.19 Deterioro del valor de los activos

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

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

2.20 Cuentas por cobrar

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

3 Fondos disponibles

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los fondos disponibles consisten de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Fondos disponibles:		
Caja	75,269,700	44,116,173
Banco Central de la República Dominicana	248,602,280	212,877,324
Bancos del país	73,476,886	87,725,390
Otras disponibilidades	<u>1,270,845</u>	<u>2,400,722</u>
	<u>398,619,711</u>	<u>347,119,609</u>

El encaje legal requerido al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es de RD\$207,660,159 y RD\$167,659,623, respectivamente. Para estos fines, el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana por monto de RD\$248,602,280 y RD\$212,877,324, respectivamente.

4 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones del Banco, las cuales están clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda, se detallan como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2018				
Otras inversiones en instrumentos de deuda - depósitos remunerados a corto plazo y notas	Banco Central de la República Dominicana	25,500,000	4 %	Enero 2019
Notas del Banco Central	Banco Central de la República Dominicana	5,389,546	11.00 %	Mayo 2024
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A. Banco de Servicios Múltiples	20,000,000	8.55 %	Febrero 2019

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2018				
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A. Banco de Servicios Múltiples	10,000,000	8.55 %	Febrero 2019
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP)	50,000,000	10.40 %	Febrero 2019
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP)	20,000,000	9.00 %	Febrero 2019
	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP)	10,000,000	8.75 %	Marzo 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple Ademi, S. A.	50,000,000	9.50 %	Febrero 2019
	Banco Múltiple Ademi, S. A.	20,000,000	10.00 %	Febrero 2019
	Banco Múltiple Ademi, S. A.	10,000,000	9.80 %	Marzo 2019
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S.A.	<u>30,000,000</u>	8.98 %	Febrero 2019
		250,889,546		
Rendimientos por cobrar por otras inversiones en instrumentos de deuda		689,305		
Provisión para inversiones		<u>(3,112,222)</u>		
		<u>248,466,629</u>		

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

4 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
2017				
Otras inversiones en instrumentos de deuda - depósitos remunerados a corto plazo y notas	Banco Central de la República Dominicana	95,050,000	3.75 % hasta 11 %	Enero 2018
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S. A., Banco de Servicios Múltiples	<u>50,000,000</u>	7.30 %	Enero 2018
		145,050,000		
Rendimientos por cobrar por otras inversiones en instrumentos de deuda		464,954		
Provisión para inversiones		<u>(2,012,222)</u>		
		<u>143,502,732</u>		

5 Cartera de créditos

a) *El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	2,016,247,733	1,985,509,953
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	<u>2,149,471,879</u>	<u>1,886,585,302</u>
	4,165,719,612	3,872,095,255
Rendimientos por cobrar	131,903,547	128,437,260
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(103,685,909)</u>	<u>(132,410,258)</u>
	<u>4,193,937,250</u>	<u>3,868,122,257</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos (continuación)

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 8 % hasta 48 % sobre el saldo insoluto del préstamo.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	1,951,574,661	1,912,828,524
Reestructurada (ii)	13,887,427	-
Vencidos (iii)	<u>50,785,645</u>	<u>72,681,429</u>
	<u>2,016,247,733</u>	<u>1,985,509,953</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	2,117,988,216	1,849,248,389
Vencidos (ii)	<u>31,483,663</u>	<u>37,336,913</u>
	<u>2,149,471,879</u>	<u>1,886,585,302</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	119,966,586	115,824,522
Reestructurada (ii)	1,419,119	-
Vencidos (iii)	<u>10,517,842</u>	<u>12,612,738</u>
	131,903,547	128,437,260
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(103,685,909)</u>	<u>(132,410,258)</u>
	<u>4,193,937,250</u>	<u>3,868,122,257</u>

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con garantías polivalentes (i)	304,829,610	271,502,178
Con garantías no polivalentes (ii)	525,485,482	517,749,691
Sin garantía (iii)	3,335,404,520	3,082,843,386
Rendimientos por cobrar	131,903,547	128,437,260
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(103,685,909)</u>	<u>(132,410,258)</u>
	<u>4,193,937,250</u>	<u>3,868,122,257</u>

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos (continuación)

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje admisión</u>
Naves industriales	80
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Equipos de energías renovables	80
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70
<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 (c)	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (c)	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	<u>50</u>

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

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje admisión</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Vehículos pesados	50	50
Zonas francas	60	80
Maquinarias y equipos de uso especializado	<u>50</u>	<u>50</u>

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos (continuación)

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Propios	570,000,000	480,000,000
Otros organismos	3,595,719,612	3,392,095,255
Rendimientos por cobrar	131,903,547	128,437,260
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(103,685,909)</u>	<u>(132,410,258)</u>
	<u>4,193,937,250</u>	<u>3,868,122,257</u>

e) *Por plazos:*

Corto plazo (hasta un año)	1,220,656,175	1,151,893,431
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	2,319,858,936	2,101,474,843
Largo plazo (más de tres años)	625,204,501	618,726,981
Rendimientos por cobrar	131,903,547	128,437,260
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(103,685,909)</u>	<u>(132,410,258)</u>
	<u>4,193,937,250</u>	<u>3,868,122,257</u>

f) *Por sectores económicos:*

Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	540,655,767	505,679,277
Pesca	4,599,233	2,978,947
Explotación de minas y canteras	789,406	1,941,750
Industria Manufacturera	46,491,575	47,808,070
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	283,820	887,446
Suministro de electricidad, gas, vapor y aire acondicionado	113,002	448,045
Construcción	56,333,254	46,422,700
Comercio al por mayor y al por menor	695,863,765	660,822,302
Alojamiento y servicios de comida	89,172,510	87,568,771
Actividades financieras y de seguro	66,500,331	86,058,490
Actividades inmobiliarias, alquiler y actividades empresariales	144,110,053	108,040,423

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Administración pública y defensa	14,307,617	26,023,915
Actividades de los hogares en calidad de empleadores	27,615,828	40,945,915
Enseñanza	22,033,750	24,511,598
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	12,117,155	11,664,048
Transporte, almacenamiento y comunicación	169,317,320	170,006,051
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	125,943,347	163,702,205
Consumo de bienes y servicios	2,149,471,879	1,886,585,302
Rendimientos por cobrar	131,903,547	128,437,260
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(103,685,909)</u>	<u>(132,410,258)</u>
	<u>4,193,937,250</u>	<u>3,868,122,257</u>

6 Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	1,763,764	2,878,436
Depósitos en garantía	7,884,450	7,639,174
Gastos por recuperar	8,102,546	6,842,179
Otras cuentas por cobrar	<u>2,100,968</u>	<u>7,216,503</u>
	<u>19,851,728</u>	<u>24,576,292</u>

7 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consisten en:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bienes inmuebles	271,390	385,927
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(271,390)</u>	<u>(262,023)</u>
	<u>-</u>	<u>123,904</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

7 Bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
2018		
<u>Hasta 36 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>271,390</u>	<u>(271,390)</u>
2017		
<u>Hasta 36 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>385,927</u>	<u>(262,023)</u>

8 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de las propiedades, muebles y equipos durante los años terminados el 31 diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

8 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

	Terrenos	Edificaciones	Mejoras a propiedades arrendadas	Equipos de transporte	Otros muebles y equipos	Muebles, equipos y enseres	Construcción en proceso (a)	Total
2017								
<u>Costo:</u>								
Saldos al inicio	-	21,776,413	6,229,677	7,813,667	58,843,915	57,880,908	7,229,114	159,773,694
Adiciones	15,111,180	-	-	-	4,012,455	10,651,918	32,952,607	62,728,160
Retiros	-	-	-	(1,754,100)	(3,303,471)	(7,310,241)	-	(12,367,812)
Transferencia	-	-	7,314,596	-	6,866,912	(1,847,165)	(12,334,343)	-
Saldos al final	<u>15,111,180</u>	<u>21,776,413</u>	<u>13,544,273</u>	<u>6,059,567</u>	<u>66,419,811</u>	<u>59,375,420</u>	<u>27,847,378</u>	<u>210,134,042</u>
<u>Depreciación:</u>								
Saldos al inicio	-	10,225,722	471,430	3,843,022	23,271,696	20,283,550	-	58,095,420
Adiciones	-	1,088,821	2,750,564	2,255,483	10,217,777	11,543,347	-	27,855,992
Retiros	-	-	-	(1,754,100)	(3,079,407)	(6,628,496)	-	(11,462,003)
Saldos al final	<u>-</u>	<u>11,314,543</u>	<u>3,221,994</u>	<u>4,344,405</u>	<u>30,410,066</u>	<u>25,198,401</u>	<u>-</u>	<u>74,489,409</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto	<u>15,111,180</u>	<u>10,461,870</u>	<u>10,322,279</u>	<u>1,715,162</u>	<u>36,009,745</u>	<u>34,177,019</u>	<u>27,847,378</u>	<u>135,644,633</u>

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

9 Otros activos

Un detalle de este renglón al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros cargos diferidos:		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 16)	9,051,284	7,028,053
Pagos anticipados (a)	<u>7,827,110</u>	<u>3,168,441</u>
Subtotal	<u>16,878,394</u>	<u>10,196,494</u>
Intangibles:		
Programas de computadora	56,218,377	56,218,377
Amortización acumulada de programas de computadora	<u>(11,243,676)</u>	<u>(3,747,892)</u>
Subtotal	<u>44,974,701</u>	<u>52,470,485</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

9 Otros activos (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos diversos:		
Biblioteca y obras de arte	3,535,426	3,535,426
Otros bienes diversos	<u>865,984</u>	<u>1,401,356</u>
Subtotal	<u>4,401,410</u>	<u>4,936,782</u>
Total	<u>66,254,505</u>	<u>67,603,761</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018, corresponde principalmente a anticipos de impuestos sobre la renta pagados.

10 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos (b)</u>	<u>Total</u>
2018					
Saldos al inicio del período	123,622,657	2,012,222	8,787,601	262,023	134,684,503
Constitución de provisiones	43,923,938	1,100,000	5,330,919	9,367	50,364,224
Descargo de préstamos castigados	<u>(70,995,986)</u>	<u>-</u>	<u>(6,983,220)</u>	<u>-</u>	<u>(77,979,206)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018 y provisiones mínimas exigidas (a)	<u>96,550,609</u>	<u>3,112,222</u>	<u>7,135,300</u>	<u>271,390</u>	<u>107,069,521</u>
2017					
Saldos al inicio del período	85,240,042	2,012,222	5,924,694	-	93,176,958
Constitución de provisiones	71,901,649	-	2,862,907	262,023	75,026,579
Descargo de préstamos castigados	<u>(33,519,034)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(33,519,034)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017 y provisiones mínimas exigidas (a)	<u>123,622,657</u>	<u>2,012,222</u>	<u>8,787,601</u>	<u>262,023</u>	<u>134,684,503</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

10 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

- (a) Representan los montos de provisiones determinados en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y otros ajustes efectuados.
- (b) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

11 Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)
2018		
De ahorro	378,606,139	0.81
A plazo	1,255,625,534	6.45
Intereses por pagar	<u>4,532,016</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,638,763,689</u>	<u>7.26</u>
2017		
De ahorro	234,524,554	0.83
A plazo	749,893,251	6.66
Intereses por pagar	<u>3,258,726</u>	<u>-</u>
Total	<u>987,676,531</u>	<u>7.49</u>

b) Por sector

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)
2018		
Sector privado no financiero	1,634,227,977	7.26
Financiero	3,696	0.00
Intereses por pagar	<u>4,532,016</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,638,763,689</u>	<u>7.26</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

11 Obligaciones con el público (continuación)

	Tasa Moneda nacional RD\$	promedio ponderada anual (%)
2017		
Sector privado no financiero	984,405,585	7.49
Financiero	12,220	0.00
Intereses por pagar	<u>3,258,726</u>	<u>-</u>
Total	<u>987,676,531</u>	<u>7.49</u>
c) Por plazo de vencimiento		
2018		
De 0 a 30 días	387,220,886	0.86
De 31 a 60 días	25,817,708	0.13
De 61 a 90 días	24,168,678	0.13
De 91 a 180 días	220,566,463	1.16
De 181 a 360 días	360,628,881	1.87
A más de un año	615,829,057	3.11
Intereses por pagar	<u>4,532,016</u>	<u>-</u>
Total	<u>1,638,763,689</u>	<u>7.26</u>
2017		
De 0 a 30 días	260,300,505	1.07
De 31 a 60 días	20,603,567	0.19
De 61 a 90 días	33,370,304	0.31
De 91 a 180 días	169,480,230	1.58
De 181 a 360 días	256,497,293	2.23
A más de un año	244,165,906	2.11
Intereses por pagar	<u>3,258,726</u>	<u>-</u>
Total	<u>987,676,531</u>	<u>7.49</u>

Las obligaciones con el público no incluyen montos restringidos.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

12 Fondos tomados a préstamo

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

2018	<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa %</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
	a) Instituciones financieras del país:					
	Banco Popular Dominicano, Banco Múltiple, S. A.	Préstamo	Sin garantía	11.00 %	2019	50,000,000
	Banco Múltiple BHD León, S.A.	Préstamo	Sin garantía	11.40 %	2019	50,000,000
	Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Bono	2.25 %	2022	<u>940,187</u>
						<u>100,940,187</u>
	b) Instituciones financieras del exterior:					
	Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	10.29 %	2020	58,081,800
	Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	7.41 %	2023	255,250,000
	Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.41 %	2022	85,954,167
	Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.50 %	2022	<u>68,910,771</u>
						<u>468,196,738</u>
	c) Otros:					
	Corporación Zona Franca Industrial de Santiago, Inc.	Préstamo	Sin garantía	9.50 %	2020	70,000,000
	Fondo para el Financiamiento de la Microempresa (FondoMicro)	Préstamo	Sin garantía	9.00 %	2021	57,000,000
	Fondo para el Financiamiento de la Microempresa (FondoMicro)	Préstamo	Sin garantía	9.00%	2021	5,000,000
	Centro de Innovación y Capacitación, Profesional S.R.L (CAPEX)	Préstamo	Sin garantía	11.50%	2019	25,113,546
	Asociación para el Desarrollo, Inc. (APEDI)	Préstamo	Sin garantía	7.50%	2021	<u>40,129,463</u>
						197,243,009
	Intereses por pagar					<u>16,463,952</u>
						<u><u>782,843,886</u></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (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>
2017					
a) Instituciones financieras del país:					
Banco Popular Dominicano, Banco Múltiple, S. A.	Préstamo	Sin garantía	10.90	2020	85,329,505
Banco Popular Dominicano, Banco Múltiple, S. A.	Préstamo	Sin garantía	10.90	2020	14,128,828
Banco central de la República Dominicana	Préstamo	Sin garantía	2.25	2018	<u>2,790,942</u>
					<u>102,249,275</u>
b) Instituciones financieras del exterior:					
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	11.43	2018	23,237,500
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	10.29	2020	87,122,700
Banco Europeo de Inversiones (BEI)	Préstamo	Sin garantía	7.41	2023	255,250,000
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.41	2023	110,512,500
Agencia Francesa de Desarrollo	Préstamo	Sin garantía	10.50	2022	<u>88,599,563</u>
					<u>564,722,263</u>
c) Otros:					
Corporación Zona Franca Industrial de Santiago, Inc.	Préstamo	Sin garantía	9.50	2020	140,000,000
Fondo para el Financiamiento de la Microempresa (FondoMicro)	Préstamo	Sin garantía	11.00	2018	57,000,000
Fondo para el Financiamiento de la Microempresa (FondoMicro)	Préstamo	Sin garantía	11.00	2020	7,000,000
Centro de Innovación y Capacitación, Profesional, S.R.L. (CAPEX)	Préstamo	Sin garantía	11.5	2019	25,113,546
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	<u>1,141,749</u>
					270,384,758
Intereses por pagar					<u>22,298,789</u>
					<u>959,655,085</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

12 Fondos tomados a préstamo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, el Banco está en cumplimiento con estos requisitos e índices de dichas instituciones.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017, se detallan como sigue:

a) Por tipo

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)
2018		
Certificados financieros	1,175,317,144	8.62
Intereses por pagar	<u>4,244,663</u>	<u>-</u>
	<u>1,179,561,807</u>	<u>8.62</u>
2017		
Certificados financieros	1,340,833,004	8.01
Intereses por pagar	<u>5,417,520</u>	<u>-</u>
	<u>1,346,250,524</u>	<u>8.01</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

13 Valores en circulación (continuación)**b) Por sector**

	Moneda nacional RD\$	Tasa promedio ponderada anual (%)
2018		
Privado no financiero	679,669,696	4.92
Financiero	495,647,448	3.70
Intereses por pagar	<u>4,244,663</u>	<u>-</u>
	<u>1,179,561,807</u>	<u>8.62</u>
2017		
Privado no financiero	648,574,279	4.13
Financiero	692,258,725	3.88
Intereses por pagar	<u>5,417,520</u>	<u>-</u>
	<u>1,346,250,524</u>	<u>8.01</u>

c) Por plazo de vencimiento

2018		
De 0 a 30 días	85,955,917	0.68
De 31 a 60 días	218,188,777	1.76
De 61 a 90 días	198,604,865	1.30
De 91 a 180 días	236,208,492	1.65
De 181 a un año	133,916,814	1.00
Más de un año	302,442,279	2.23
Intereses por pagar	<u>4,244,663</u>	<u>-</u>
	<u>1,179,561,807</u>	<u>8.62</u>
2017		
De 0 a 30 días	388,086,134	2.26
De 31 a 60 días	357,556,924	2.02
De 61 a 90 días	284,924,219	1.75
De 91 a 180 días	179,520,701	1.10
De 181 a un año	29,984,648	0.17
Más de un año	100,760,378	0.71
Intereses por pagar	<u>5,417,520</u>	<u>-</u>
	<u>1,346,250,524</u>	<u>8.01</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

14 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Acreeedores diversos:		
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	26,293,578	21,378,824
Impuestos retenidos a terceros por pagar	10,314,191	6,081,821
Otras provisiones:		
Bonificación	29,279,414	23,066,392
Honorarios profesionales	5,153,949	2,159,046
Otras	5,953,767	2,167,740
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 16)	15,689,119	7,673,585
Partidas por imputar (a)	<u>59,301,612</u>	<u>58,515,950</u>
	<u>151,985,630</u>	<u>121,043,358</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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

Corresponden a la contratación de una deuda subordinada en el año 2015, sustentada mediante un pagaré notarial suscrito con la relacionada Fondo para el Desarrollo Inc. que genera intereses mensuales, con vencimiento el el año 2020, la tasa de interes para los períodos 2018 y 2017 fueron de un 6% y 5% respectivamente. Su capital es pagadero a vencimiento y los términos de contratación de esta deuda subordinada contemplan que los intereses aumenten anualmente un 1 % durante su vigencia. Durante los años terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se pagaron intereses por aproximadamente RD\$33,862,000 y RD\$27,384,000, respectivamente, los cuales se presentan formando parte de ingresos (costos) financieros, en los estados de resultados de este año que se acompaña.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	186,010,392	130,917,533
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Otros gastos	7,757,535	8,452,822
Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	8,303,567	5,361,268
Amortización de mejoras arrendadas	2,069,934	909,651
Amortización de software	(3,879,443)	(246,009)
Provisiones no admitidas	8,660,226	(241,474)
Pérdida en venta de activos fijos	14,283	(248,425)
	<u>22,926,102</u>	<u>13,987,833</u>
Renta neta imponible	<u>208,936,494</u>	<u>144,905,366</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 2018 y 2017, el Banco califica para pagar sobre la base del 27 % de su renta neta imponible.

Un detalle del impuesto determinado, anticipos pagados y monto a pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Renta neta imponible	208,936,494	144,905,366
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado año corriente	56,412,853	39,124,449
Anticipos pagados	(40,623,191)	(31,450,864)
Retenciones instituciones bancarias	<u>(100,543)</u>	<u>-</u>
Impuesto por pagar (i)	<u>15,689,119</u>	<u>7,673,585</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta por pagar se presenta dentro de las otras provisiones en el renglón de otros pasivos, en los balances generales que se acompañan.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta en los estados de resultados está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corriente	56,412,853	39,124,449
Diferido	<u>(2,023,231)</u>	<u>(3,614,970)</u>
	<u>54,389,622</u>	<u>35,509,479</u>

Un detalle del impuesto sobre la renta diferido y las partidas que lo originan al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
2018			
Propiedad, muebles y equipos	4,245,302	2,377,041	6,622,343
Programas de computadora	929,913	(839,233)	90,680
Provisiones	<u>1,852,838</u>	<u>485,423</u>	<u>2,338,261</u>
	<u>7,028,053</u>	<u>2,023,231</u>	<u>9,051,284</u>
2017			
Propiedad, muebles y equipos	1,201,283	3,044,019	4,245,302
Programas de computadora	293,763	636,150	929,913
Provisiones	<u>1,918,037</u>	<u>(65,199)</u>	<u>1,852,838</u>
	<u>3,413,083</u>	<u>3,614,970</u>	<u>7,028,053</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en los balances generales que se acompañan.

Una conciliación de la tasa efectiva de impuesto sobre la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>
Resultado del ejercicio	70.76	131,620,770	72.88	95,408,054
Impuesto sobre la renta, neto	<u>29.24</u>	<u>54,389,622</u>	<u>27.12</u>	<u>35,509,479</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>100.00</u>	<u>186,010,392</u>	<u>100.00</u>	<u>130,917,533</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

	2018		2017	
	%	Monto RD\$	%	Monto RD\$
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	50,222,806	27.00	35,347,734
Donaciones no admitidas	0.35	649,152	0.44	572,742
Pagos a cuenta	4.68	8,705,759	6.01	7,880,080
Otras partidas no deducibles	(2.79)	(5,188,095)	(6.33)	(8,291,077)
	<u>29.24</u>	<u>54,389,622</u>	<u>27.12</u>	<u>35,509,479</u>

La Ley núm. 253-12 incluye modificaciones importantes al Artículo 281 sobre operaciones con entidades vinculadas y la obligación de incluir en los estudios de precios de transferencias y la Declaración Informativa de Operaciones con Relacionadas (DIOR). El Banco se encuentra en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia y considera que el resultado del mismo no tendrá efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2018. Cualquier ajuste relacionado, con la presentación 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. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco preparó y presentó el referido estudio y la correspondiente declaración, y como resultado de esto, no se originó ningún efecto significativo en el impuesto sobre la renta del 2017.

17 Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	RD\$	Cantidad	RD\$
2018				
Acciones al 31 de diciembre de 2018	<u>7,500,000</u>	<u>750,000,000</u>	<u>5,700,000</u>	<u>570,000,000</u>
2017				
Acciones al 31 de diciembre de 2017	<u>5,000,000</u>	<u>500,000,000</u>	<u>4,800,000</u>	<u>480,000,000</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

17 Patrimonio neto (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la estructura de participación accionaria, es la siguiente:

<u>Accionistas</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto</u>	<u>Participación (%)</u>
2018			
Personas jurídicas - ente relacionado	3,819,000	381,900,000	67
Personas físicas entes vinculados	<u>1,881,000</u>	<u>188,100,000</u>	<u>33</u>
	<u>5,700,000</u>	<u>570,000,000</u>	<u>100</u>
2017			
Personas jurídicas - ente relacionado	3,360,000	336,000,000	70
Personas físicas entes vinculados	<u>1,440,000</u>	<u>144,000,000</u>	<u>30</u>
	<u>4,800,000</u>	<u>480,000,000</u>	<u>100</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 los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, en las asambleas de Accionistas del Banco se declararon dividendos por RD\$90,000,000 y RD\$97,000,000, respectivamente, los cuales fueron pagados en acciones y se presentan formando parte del capital pagado en los balances generales al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente que se acompañan.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (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 2018 y 2017, es como sigue:

2018

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

2017

Solvencia	10.0 %	17.18 %
Encaje legal	167,659,623	212,877,324
Patrimonio técnico	438,751,148	730,331,330
Créditos individuales:		
Con garantías reales	146,066,266	6,623,115
Sin garantías reales	73,033,133	7,262,500
Partes vinculadas	365,165,665	103,084,325
Funcionarios y empleados	73,033,133	58,442,530
Propiedad, muebles y equipos	<u>730,331,330</u>	<u>135,644,633</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 2018 y 2017, el monto pagado por este concepto asciende a RD\$80,515,565 y RD\$75,725,165, respectivamente, distribuidos en cuotas mensuales de RD\$6,709,630 y RD\$6,310,430, 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 2019, es de aproximadamente RD\$88,567,000.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (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 los años 2018 y 2017, el Banco incurrió en gasto por estos conceptos por montos de RD\$8,946,624 y RD\$7,390,233, respectivamente, los cuales se incluyen dentro de los gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por este concepto para el próximo año es de aproximadamente RD\$10,191,000.

(c) Fondo de contingencia

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

El gasto por este concepto durante los años 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$3,228,690 y RD\$4,855,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

(d) Fondo de consolidación bancaria

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

El gasto por este concepto durante los años 2018 y 2017, fue de aproximadamente RD\$4,532,546 y RD\$2,789,000, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

Al 31 de diciembre de 2018, 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 2018.

20 Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Líneas de crédito obtenidas pendientes de utilización	758,000,000	758,000,000
Garantías recibidas en poder de terceros	96,128,517,492	89,834,345,450
Garantías recibidas en poder de la institución	113,200,612	71,060,360
Créditos otorgados pendiente de utilizar	180,136,150	88,559,277
Capital autorizado	750,000,000	500,000,000
Cuenta de registros varios	<u>41,194,160</u>	<u>50,532,252</u>
Cuentas de orden de origen deudor	<u>97,971,048,414</u>	<u>91,302,497,339</u>

21 Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	578,443,422	588,165,274
Por créditos de consumo	<u>663,375,965</u>	<u>608,365,752</u>
Subtotal	1,241,819,387	1,196,531,026
Por ganancias por inversiones	<u>22,448,941</u>	<u>14,553,852</u>
Total	<u>1,264,268,328</u>	<u>1,211,084,878</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

21 Ingresos y gastos financieros

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Depósitos del público	(10,499,992)	(6,338,163)
Valores en poder del público	(199,907,976)	(135,294,097)
Obligaciones subordinadas	<u>(33,862,243)</u>	<u>(29,919,827)</u>
Subtotal	(244,270,211)	(171,552,087)
Por financiamientos obtenidos	<u>(73,381,761)</u>	<u>(167,805,996)</u>
Total	<u>(317,651,972)</u>	<u>(339,358,083)</u>

22 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos operacionales:		
Otras comisiones cobradas:		
Comisiones por cheques devueltos	60,000	78,355
Otras comisiones cobradas	24,017,209	22,148,870
Comisiones por desembolsos de préstamos	153,245,182	133,305,268
Comisiones por cancelaciones anticipadas	1,067	31,455
Comisiones por cartas certificadas	<u>500</u>	<u>-</u>
Subtotal	177,323,958	155,563,948
Ingresos diversos - otros ingresos operacionales diversos	<u>2,070,853</u>	<u>651,051</u>
Total	<u>179,394,811</u>	<u>156,214,999</u>
Otros gastos operacionales por otros servicios	(2,849,132)	(4,002,943)
Gastos diversos otros gastos operacionales diversos	<u>(14,537,482)</u>	<u>(13,879,727)</u>
Total	<u>(17,386,614)</u>	<u>(17,882,670)</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

23 Otros ingresos (gastos)

Un detalle de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	8,736,142	4,307,052
Ganancia por venta de activos fijos	60,000	248,425
Otros ingresos no operacionales (a)	<u>61,868,921</u>	<u>49,785,751</u>
	<u>70,665,063</u>	<u>54,341,228</u>
Otros gastos:		
Donaciones efectuadas	(654,152)	(572,742)
Otros gastos no operacionales	<u>(19,319,410)</u>	<u>(12,600,694)</u>
	<u>(19,973,562)</u>	<u>(13,173,436)</u>

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

24 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocido durante los años 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y participaciones		
en beneficios	(438,280,806)	(395,406,729)
Contribuciones a planes de pensiones	(54,903,552)	(49,486,055)
Otros gastos de personal	<u>(50,365,497)</u>	<u>(37,424,068)</u>
	<u>(543,549,855)</u>	<u>(482,316,852)</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, un total aproximado de RD\$23,533,000 y RD\$22,259,000, respectivamente, corresponde a retribución del personal directivo, definido como aquellos que ocupan la posición de Gerente en adelante.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantenía una nómina de 931 y 890 empleados.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (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 2018 y 2017, se presentan a continuación:

	<u>En moneda nacional</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos sensibles a tasas	4,490,086,044	4,105,036,106
Pasivos sensibles a tasas	<u>(4,162,319,678)</u>	<u>(3,850,909,211)</u>
Posición neta	<u>327,766,366</u>	<u>254,126,895</u>
Exposición a tasa de interés	<u>3,725,027</u>	<u>1,254,420</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 2018 y 2017, los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento, se presentan a continuación:

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

<u>Vencimiento</u>	Hasta <u>30 días</u>	De 31 a <u>90 días</u>	De 91 días <u>a un año</u>	De 1 a 5 <u>años</u>	Más de <u>5 años</u>	<u>Total</u>
2017						
Activos:						
Fondos disponibles	347,119,609	-	-	-	-	347,119,609
Inversiones	140,030,457	-	-	-	5,484,497	145,514,954
Cartera de créditos	374,992,537	417,291,420	1,594,355,071	1,489,892,920	124,000,567	4,000,532,515
Cuentas por cobrar (*)	-	-	-	-	17,734,113	17,734,113
Total activos	<u>862,142,603</u>	<u>417,291,420</u>	<u>1,594,355,071</u>	<u>1,489,892,920</u>	<u>147,219,177</u>	<u>4,510,901,191</u>
Pasivos:						
Obligaciones con el público	(263,559,231)	(53,973,871)	(425,977,523)	(244,165,906)	-	(987,676,531)
Fondos tomados a préstamo	(5,509,958)	(73,202,821)	(173,453,699)	(648,895,578)	(58,593,029)	(959,655,085)
Valores en circulación	(393,503,654)	(642,481,143)	(209,505,349)	(100,760,378)	-	(1,346,250,524)
Otros pasivos (**)	(90,431,334)	-	(30,612,024)	-	-	(121,043,358)
Obligaciones subordinadas	-	-	-	(588,908,575)	-	(588,908,575)
Total pasivos	<u>(753,004,177)</u>	<u>(769,657,835)</u>	<u>(839,548,595)</u>	<u>(1,582,730,437)</u>	<u>(58,593,029)</u>	<u>(4,003,534,073)</u>
Posición neta	<u>109,138,426</u>	<u>(352,366,415)</u>	<u>754,806,476</u>	<u>(92,837,517)</u>	<u>88,626,148</u>	<u>507,367,118</u>

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

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

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

A continuación, se presenta resumen de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

<u>Razón de liquidez</u>	<u>En moneda nacional</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
A 15 días ajustada	247.11 %	393.82 %
A 30 días ajustada	181.97 %	288.32 %
A 60 días ajustada	203.67 %	250.15 %
A 90 días ajustada	<u>208.04 %</u>	<u>260.15 %</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

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

<u>Posición</u>	<u>En moneda nacional</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
A 15 días ajustada	361,712,363	506,804,192
A 30 días ajustada	291,038,273	463,171,565
A 60 días ajustada	603,156,613	609,644,272
A 90 días ajustada	798,035,635	809,401,708
Global meses	<u>(24.52)</u>	<u>(32.37)</u>

26 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
2018		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	398,619,711	398,619,711
Inversiones (a)	248,466,629	N/D
Cartera de créditos (a)	4,193,937,250	N/D
Cuentas por cobrar	<u>19,851,728</u>	<u>19,851,728</u>
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	1,638,763,689	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	782,843,886	N/D
Valores en circulación (a)	1,179,561,807	N/D
Otros pasivos	151,985,630	151,985,630
Obligaciones subordinadas (a)	<u>588,908,575</u>	<u>N/D</u>
2017		
Activos financieros:		
Fondos disponibles	347,119,609	347,119,609
Inversiones (a)	143,502,732	N/D
Cartera de créditos (a)	3,868,122,257	N/D
Cuentas por cobrar	<u>24,576,292</u>	<u>24,576,292</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

26 Valor razonable de los instrumentos financieros

	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
2017		
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público (a)	987,676,531	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	959,655,085	N/D
Valores en circulación (a)	1,346,250,524	N/D
Otros pasivos	121,043,358	121,043,358
Obligaciones subordinadas (a)	<u>588,908,575</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 2018 y 2017 son:

	<u>Créditos vigentes</u>	<u>Garantías reales</u>
2018		
Vinculados a la propiedad	<u>108,553,352</u>	<u>Sin garantía</u>
2017		
Vinculados a la propiedad	<u>103,084,325</u>	<u>Sin garantía</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

27 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

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

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

Las operaciones con partes vinculadas identificables realizadas incluyen:

<u>Tipo de transacción</u>	<u>Montos</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>
2018			
Ingresos y gastos:			
Intereses y comisiones por crédito	15,748,119	15,748,119	-
Intereses por deudas subordinadas	33,862,243	-	33,862,243
Gastos operativos	<u>12,791,797</u>	<u>-</u>	<u>12,791,797</u>
Otros saldos con vinculados:			
Rendimientos por cobrar	1,904,686	-	-
Obligaciones con el público de ahorro	27,380,435	-	930,568
Obligaciones con el público a plazo	327,328,498	-	12,525,166
Obligaciones subordinadas	<u>588,908,575</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2017			
Ingresos y gastos:			
Intereses y comisiones por crédito	15,085,099	15,085,099	-
Intereses por deudas subordinadas	27,384,248	-	27,384,248
Gastos operativos	<u>7,079,300</u>	<u>-</u>	<u>7,079,300</u>
Otros saldos con vinculados:			
Rendimientos por cobrar	2,283,172	-	-
Obligaciones con el público de ahorro	16,720,526	-	416,641
Obligaciones con el público a plazo	83,608,202	-	716,605
Obligaciones subordinadas	<u>588,908,575</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

Valores en pesos dominicanos (RD\$)

28 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

<u>Detalle</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Castigos de cartera de créditos	70,995,986	33,519,034
Castigos de rendimientos por cobrar	6,983,220	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>-</u>	<u>385,002</u>
Cartera de créditos	<u>(77,979,206)</u>	<u>(33,904,036)</u>

29 Otras revelaciones**29.1 Futura aplicación de normas**

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

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

La Resolución núm. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB núm. 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 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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