



**Un banco inclusivo
para un futuro sostenible**

**Memoria
Anual
2022**





En cada sueño
vemos grandes
oportunidades

Datos Relevantes

Índices de Capitalización (%)

Índice de Solvencia

16.64	13.43
2021	2022

Pasivo / Patrimonio

5.20	4.55
2021	2022

Patrimonio / Activos Totales

16.12	18.01
2021	2022

Índices de Rentabilidad (%)

3.85
ROA

21.38
ROE

75.49
Eficiencia Operativa

Calidad Cartera de Crédito (%)

Cartera Vencida / Cartera Bruta

1.12	1.10
2021	2022

Provisión / Cartera Vencida

222.63	210.88
2021	2022

Provisión Cartera / Cartera Bruta

2.79	2.33
2021	2022



Productos y Servicios Inclusivos

Para nosotros, el ahorro es la puerta de **acceso** al sistema financiero formal; el crédito es una **oportunidad** para que nuestros clientes hagan realidad sus sueños; y los canales y servicios alternos son una forma de mantenernos **cerca** de las comunidades y su gente.



Acceso

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



Oportunidad

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



Cercanía

- Tarjeta de Débito
- BANFONDESA en Línea
- BANFONDESA Móvil
- Subagentes Bancarios
- Pago de Facturas (PagaTodo)
- Remesas
- Venta de Marbetes

Contenido

1 ¿Quiénes somos? 10	2 Avanzar manteniendo la rentabilidad financiera 26	5 Informe de Riesgos 92
<ul style="list-style-type: none">• Filosofía Institucional• Presencia• Gobierno Corporativo• Estamentos del Gobierno Corporativo• Palabras del Presidente	<ul style="list-style-type: none">• Resultados Operativos• Resultados Financieros• Indicadores Financieros• Innovamos para ofrecer productos y servicios ágiles y amigables• Logros y Reconocimientos	
3 Desarrollar nuestro capital humano y social 52	4 Innovar para preservar nuestro medioambiente 80	6 Informe de Cumplimiento 100
<ul style="list-style-type: none">• Gestión del Talento• Voluntariado Corporativo• Inversión Social• Historia de Vida - Premio Joven Emprendedor	<ul style="list-style-type: none">• Finanzas Verdes• Infraestructuras Sostenibles• Certificación en Finanzas Sostenibles• Historia de Vida - Emprendimiento y Sostenibilidad	7 Informes Externos 104
		<ul style="list-style-type: none">• Informe de Fitch Ratings• Informe del Comisario de Cuentas• Informe de los Auditores Independientes KPMG
		Anexos 196
		<ul style="list-style-type: none">• Estructura Organizacional• Aliados Estratégicos• Red de Sucursales y Subagentes Bancarios

Filosofía Institucional

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

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

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

El banco de la familia y la microempresa



BANFONDESA es el primer y único banco sin cargos por servicios en la República Dominicana, cuyo propósito principal es crear valor al cliente, facilitar su inclusión financiera y proteger sus ahorros.

El banco tiene presencia nacional, y opera con una red de 61 sucursales ubicadas estratégicamente en pueblos pequeños y comunidades rurales remotas. BANFONDESA ocupa una posición destacada en el mercado dominicano de las microfinanzas, es líder en crédito de consumo familiar, y tiene mayor presencia en las áreas rurales del país y la zona fronteriza con la República de Haití.

La estrategia de negocios y servicios de BANFONDESA es implementada por una experimentada fuerza comercial compuesta por Oficiales de Negocios, quienes llegan a las comunidades y ofrecen sus servicios en los domicilios de los clientes, en cualquier lugar donde estos se encuentren; cumpliendo con la visión de: **“ser el banco más ágil, cercano y amigable en servir a nuestros clientes”**.

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

Misión

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

Visión

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



Somos los **valores** que día a día **construimos**, y que se fortalecen en el tiempo.

Valores

Trabajo en equipo

No son cosas del yo, son cosas de nosotros

Responsabilidad hacia nuestras comunidades

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

Integridad

Actuamos con honestidad, objetividad y coherencia

Compromiso

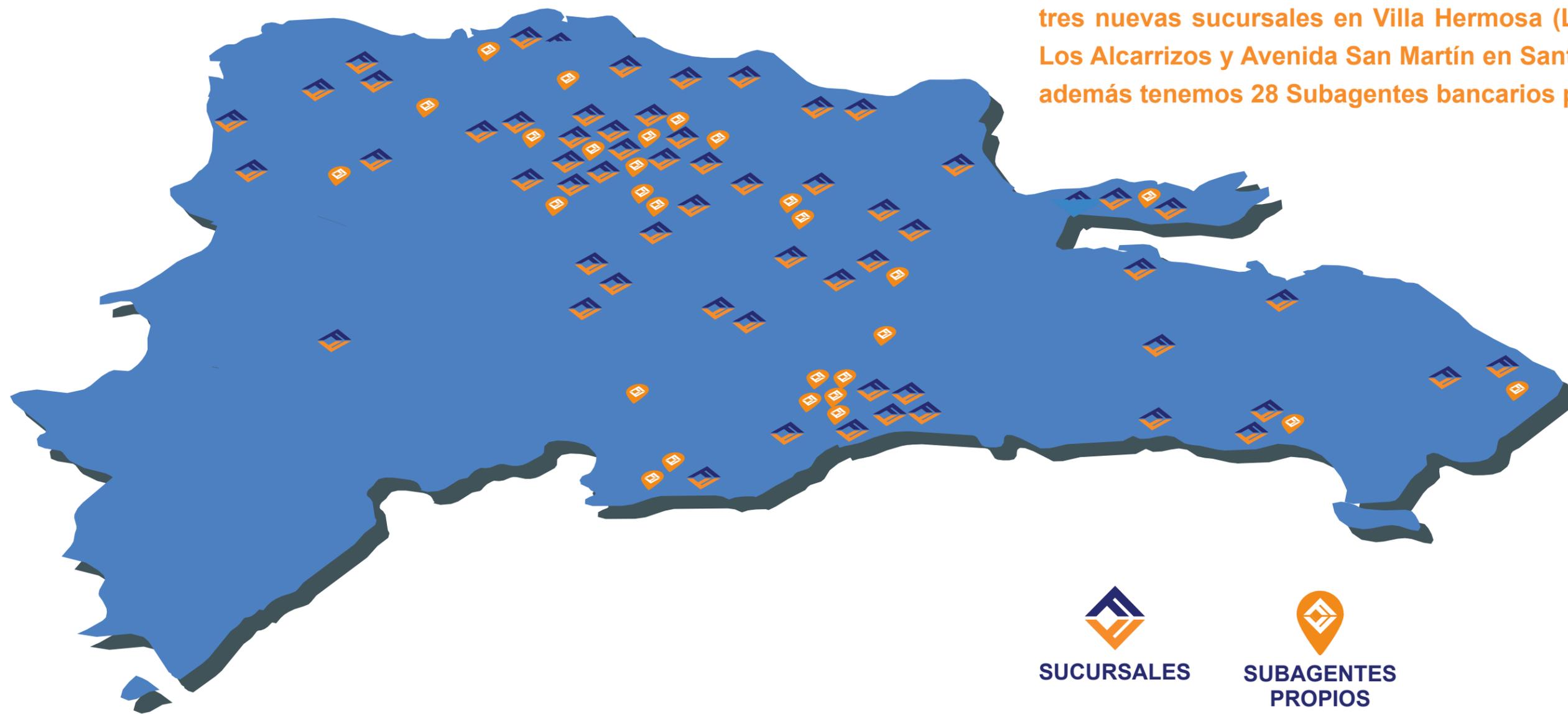
Servimos más allá del deber, con corazón y pasión

Orientación hacia el cliente

El cliente dicta todo lo que debemos hacer

Un Banco con Presencia Nacional

Estamos cerca de nuestra gente, con una red de 61 sucursales, en 23 provincias, incluyendo tres nuevas sucursales en Villa Hermosa (La Romana), Los Alcarrizos y Avenida San Martín en Santo Domingo; además tenemos 28 Subagentes bancarios propios.




SUCURSALES


SUBAGENTES
PROPIOS

Consejo de Administración



Cristian Reyna T.
Presidente



Juan Mera M.
Vicepresidente



José Luis Rojas
Vocal



Marina Ortiz
Vocal



Naby Lantigua
Vocal



Juan Carlos Ortiz
Secretario



Carlos Iglesias
Vocal



Miguel Lama
Vocal



Mario Dávalos
Vocal

Estamentos de Gobierno Corporativo

Comité de Auditoría

José Luis Rojas	Presidente
Juan Mera M.	Miembro
Carlos Iglesias	Miembro
Érika Estrella	Secretaria, con voz sin voto

Comité de Gestión Integral de Riesgos

Mario Dávalos S.	Presidente
José Luis Rojas	Miembro
Miguel Lama R.	Miembro
Luisa Ericka Pérez	Secretaria, con voz sin voto

Comité de Cumplimiento

Mario Dávalos S.	Presidente
Miguel Lama R.	Miembro
Naby Lantigua	Miembro
Jennifer Pérez M.	Secretaria, con voz sin voto
Zuleima Román	Miembro, con voz sin voto
Ninoska Tobal	Miembro, con voz sin voto

Comité de Nombramientos y Remuneraciones

Juan Mera M.	Presidente
Juan Carlos Ortiz	Miembro
Marina Ortiz	Miembro
Delia Olivares	Secretaria, con voz sin voto

Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

Marina Ortiz	Presidente
José Luis Rojas	Miembro
Cristian Reyna T.	Miembro
Director de Finanzas y Tesorería (vacante)	Secretario
Eddy Pérez	Miembro
Elinor Rodríguez	Miembro
Luisa Ericka Pérez	Miembro, con voz sin voto

Comité de Negocios

Carlos Iglesias	Presidente
Juan Carlos Ortiz	Miembro
Naby Lantigua	Miembro
Fernando Puig	Miembro
Director de Finanzas y Tesorería (vacante)	Miembro
Eddy Pérez	Secretario

Comité de Tecnología y Proyectos

Cristian Reyna T.	Presidente
Eddy Pérez	Miembro
Delia Olivares	Miembro
Luisa Ericka Pérez	Miembro
Director de Finanzas y Tesorería (vacante)	Miembro
Henry Castillo	Miembro
Beatriz Mazutiel	Secretaria, con voz sin voto

Comité de Productos

Cristian Reyna T.	Presidente
Eddy Pérez	Miembro
Beatriz Mazutiel	Miembro
Luisa Ericka Pérez	Miembro
Emmabel De Jesús	Miembro
Noreida Criscito	Miembro
Henry Castillo	Secretario

Nuestros Ejecutivos

Cristian Reyna T.
Presidente Ejecutivo

Eddy Pérez
Director de Negocios

Beatriz Mazutiel
Directora de Tecnología y Operaciones

Delia Olivares
Directora de Gestión Administrativa

Henry Castillo
Director de Planificación y Desarrollo

Luisa Ericka Pérez
Directora de Gestión Integral de Riesgos

Jennifer Pérez
Directora de Cumplimiento

Rafael Jorge
Gerente de Negocios Norcentral

Sugeiry Díaz
Gerente de Negocios Cibao Central

Alberto Recio
Gerente de Negocios Noroeste

Kelvin Estévez
Gerente de Negocios Nordeste

Vetico Casilla
Gerente de Negocios Metro y Sur

Félix Frías
Gerente de Negocios Atlántico

Juan Pérez
Gerente de Negocios Este

Emmabel De Jesús
Gerente de Mercadeo

Junior Méndez
Gerente de Tecnología

Norca Hernández
Gerente de Operaciones

Carmen Rosa Tejada
Gerente de Gestión de Proyectos
y Procesos

Mariana Checo
Gerente de Gestión Humana

Ninoska Tobal
Gerente de Legal

Maritza Romero
Gerente de Contabilidad

Elinor Rodríguez
Gerente de Captaciones

Noreida Criscito
Gerente de Canales Alternos

Zuleima Román
Gerente de Seguridad

Juan Lantigua
Gerente de Relaciones Institucionales

Érika Estrella
Gerente de Auditoría Interna

Palabras del Presidente

Señores Accionistas:

Es un privilegio presentar nuestra Memoria Anual, el Informe de Gobierno y los Estados Financieros Auditados correspondientes al ejercicio comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre de 2022.

Nos honra presentar ante esta asamblea los resultados obtenidos durante el año 2022, e invitarlos a realizar juntos un recorrido por los principales hitos de un año que nos permitió afianzar nuestro compromiso con el país, Consejo de Administración, colaboradores internos, clientes y relacionados. Hoy podemos afirmar con orgullo que juntos hemos creado **un banco inclusivo para un futuro sostenible.**

Ampliar nuestra red de sucursales y subagentes bancarios, poner a la disposición de nuestros clientes una Tarjeta de Débito con la última tecnología, ser reconocidos por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE) por nuestra gestión de inclusión financiera, mantener la calificación nacional de corto y largo plazo en **A (dom)** y **F1(dom)** con perspectiva estable, según la calificadora internacional Fitch Ratings, y obtener calificación A en el Certificado de Transparencia que otorga la Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas (REDCAMIF), representan un propósito institucional que está respaldado por nuestra visión de servicio, finanzas responsables y triple rentabilidad; por eso no es casualidad que nuestra Memoria Anual 2022 muestre, a través de sus capítulos principales, nuestra visión de ser sostenibles, manteniendo la rentabilidad financiera, desarrollando nuestro capital humano e innovando para preservar el **medioambiente.**

Gracias al Consejo de Administración, Directores, Gerentes y los más de 1,000 colaboradores que conforman la familia BANFONDESA; en el 2022 obtuvimos utilidades netas ascendentes a **RD\$379.1** millones, para un incremento de **56.0%** con relación a las utilidades alcanzadas en el año 2021; y el Patrimonio alcanzó la cifra de **RD\$1,772.8** millones.



”

Hoy podemos afirmar con orgullo que juntos hemos creado **un banco inclusivo para un futuro sostenible.**

Cristian
Reyna T.
Presidente

En el ámbito social, desde lo interno de nuestro banco hemos vivido un año de responsabilidad hacia nuestras comunidades, articulando políticas e iniciativas que fomentan el desarrollo humano de nuestros colaboradores, clientes y relacionados; lo que nos ha permitido alcanzar a más de 4,000 dominicanos a través de jornadas virtuales y presenciales de educación financiera, así como desplegar un programa de capacitación interna de 7,921 horas.

Sin dudas, trabajar por una banca inclusiva implica pensar en la conservación del medioambiente, esto incluye ofrecer productos y servicios financieros verdes, implementar estructuras físicas que disminuyan la emisión de carbono y apoyar a nuestros clientes en su transición hacia modelos productivos más limpios y resilientes; por eso, es un honor informar que, a través de nuestro programa BANFONDESA RENOVALE, en el 2022 logramos que el 57% de nuestras sucursales hoy cuenten con sistemas de energía solar, y más de 2,300 clientes tengan acceso a financiamientos verdes, por un monto ascendente a RD\$209.5 millones.



Continuamos con optimismo y visión de futuro

El año 2022 nos demostró que es posible avanzar paulatinamente sin perder el enfoque. Pese a todos los escenarios económicos y sociales, mantuvimos una mirada firme en nuestros objetivos, y como institución creamos cimientos para trabajar la banca digital inclusiva y segura, que brinde a nuestros clientes la posibilidad de llevar **“su banco en el bolsillo”**.

Tener el banco disponible desde un teléfono celular a través de **BANFONDESA en Línea** y **BANFONDESA Móvil**, contar con una Tarjeta de Débito que puede ser utilizada a nivel nacional e internacional, con acceso a una red con más de 1,600 cajeros automáticos, y contar con un equipo humano que, desde distintas dimensiones del banco, acompaña al cliente interno y externo; han sido las claves para desarrollar procesos eficientes y sostenibles en el tiempo.

Nuestro modelo de gestión conjuga la banca relacional y la banca digital, para ofrecer a nuestros clientes una experiencia de valor que nos permita construir hoy, lo que queremos ser en el futuro.

El 2022 es un año que nos llena de orgullo, porque son muchos los logros que hemos alcanzado, gracias a la confianza depositada en nosotros por los accionistas, relacionados, el Consejo de Administración, el trabajo en equipo, la dedicación y la pasión con la que cada uno de nosotros hemos asumido la visión del ser el banco **más ágil, cercano y amigable en servir a nuestros clientes**.

Estimados accionistas, hoy es el momento idóneo para mirar hacia adelante con esperanza y optimismo, confiados en que la gestión del presente se verá reflejada en la calidad de vida de nuestros clientes, colaboradores y la sociedad.

Muchas gracias,

Cristian Reyna T.

...ser sostenibles, manteniendo la rentabilidad financiera, desarrollando nuestro capital humano e innovando para preservar el medioambiente.



**Avanzar
manteniendo
la rentabilidad
financiera**



Nuestro propósito es crear medios, recursos y oportunidades financieras que se ajusten a las necesidades y realidades de nuestros clientes.

Contexto Económico y Perspectivas de Negocios en 2023

Luego de hacer frente a un escenario marcado por la pandemia del Covid-19, sobrevino un 2022 con claras manifestaciones de una importante recuperación, a pesar de la incertidumbre heredada de la etapa anterior.

Sin embargo, otros eventos surgieron en el escenario económico internacional, generando nuevas amenazas derivadas de las diversas variantes del Covid-19 y la intervención militar de Rusia en Ucrania, que provocó una ruptura de grandes dimensiones en la cadena de suministro de cereales, por ser estos países de los mayores productores del mundo en este rubro, con los consecuentes efectos que genera el desabastecimiento para el mundo. Igualmente, una gran tensión a nivel mundial se apoderó de los mercados, creando inestabilidad en los precios internacionales del petróleo, que inmediatamente impactaron los precios de bienes y servicios.

En ese contexto, el Fondo Monetario Internacional pronostica para el 2023 un crecimiento económico mundial de 2.7%, lo que significa un decrecimiento de 16.0% en relación con el 2022. Mientras que la economía más grande del planeta, Estados Unidos, crecería solo un 1.0%, la Eurozona caerá drásticamente al 0.5%; en América Latina se proyecta un crecimiento de 1.7%, que comparado con el 3.5% alcanzado en el 2022, prevé un decrecimiento de un 51.4%, lo cual estaría evidenciando una posible recesión para los países de la región.

Se espera que el 2023 siga afectado por un elevado proceso inflacionario, provocado por la larga interrupción de los procesos de producción durante la pandemia, así como las grandes emisiones de fondos de los Bancos Centrales para soportar los programas de ayuda implementados durante la pandemia, que produjeron niveles de inflación no vistos en décadas. Asimismo, a nivel global las autoridades monetarias pusieron en marcha planes de incrementos sostenidos en las tasas de política monetaria, a los fines de contrarrestar los efectos de la inflación. No obstante, se considera que estas no serán suficientes para contener el incremento de los precios, y se pronostica a nivel mundial una inflación promedio que podría superar los dos dígitos.

En el entorno local las expectativas están también cargadas de incertidumbre, pues de igual manera se estima un decrecimiento del PIB hasta un 4.5% para el 2023, inferior al 4.9% alcanzado el año pasado. Aunque se prevé que haya control sobre la inflación por efecto de los incrementos en la tasa de política monetaria, que han desacelerado la actividad productiva y propiciado la apreciación del dólar frente a la moneda nacional.

Una Mirada al Contexto Económico Nacional

El crecimiento de la economía dominicana fue notable en el año 2022. El Banco Central resalta que la República Dominicana tuvo el mejor desempeño en términos reales respecto a los niveles pre-pandémicos en América Latina, con un crecimiento del PIB de 4.9%, a pesar de los efectos arrastrados por la pandemia del Covid-19 y la invasión de Rusia a Ucrania.

Los sectores de mayor incidencia en el crecimiento económico del país en el 2022 fueron: Servicios (hoteles, bares y restaurantes) con un 24.0%; Salud (11.3%); Otras Actividades de Servicios (8.2%); Administración Pública (8.5%); Transporte y Almacenamiento (6.4%); Servicios Financieros (5.8 %); Comercio (5.4 %); y Agropecuario (5.0%).

El Índice de Precios al Consumidor (IPC) terminó en 7.83%, siendo aproximadamente el doble de la meta establecida en el Programa Monetario de 4.0% ($\pm 1.0\%$).

El déficit de cuenta corriente fue de un 2.5% del PIB. Cabe destacar el incremento de un 10.5% de las importaciones, y de las remesas que alcanzaron un monto de US\$9,487.8 millones. En diciembre de 2022 los niveles de reservas internacionales brutas alcanzaron la cifra histórica de US\$14,440.6 millones. La tasa de cambio del dólar estadounidense culminó en RD\$55.09, para una apreciación de 2.0% con relación al cierre de 2021.

El Banco Central espera un crecimiento del PIB de 4% a 5% para el año 2023, y a pesar de las presiones inflacionarias de origen interno, se espera una inflación de 4.0% ($\pm 1.0\%$).

Partiendo de esas premisas, y a pesar de la incertidumbre existente para el 2023, como institución financiera nos hemos planteado objetivos retadores en línea con lo que ha sido nuestro desempeño en los últimos años, a pesar de las condiciones adversas post pandemia.

A los fines señalados, daremos continuidad a los planes de expansión a nivel nacional tanto en sucursales como en canales alternos, y nos hemos propuesto las siguientes metas:

- Desembolsar 110,912 microcréditos por un monto de RD\$6,753 millones, para alcanzar una cartera de RD\$9,384 millones al cierre del 2023, y un crecimiento de 13,744 clientes.
- Captar del público la suma de RD\$435 millones en cuentas de ahorros, con la apertura de 35,002 cuentas, para cerrar con RD\$2,260 millones en balance. Se proyecta crecer en RD\$1,245 millones a través de certificados financieros y depósitos a plazo fijo, para finalizar con RD\$5,882 millones al cierre del 2023, lo que representa un crecimiento de un 25.0% en la cartera pasiva, una clara evidencia de la penetración en nuestro segmento de atención y la amplia presencia nacional para mantener un servicio de calidad.

- Generar ingresos por la suma de RD\$2,537 millones, y obtener utilidades de RD\$465 millones después del pago de impuesto sobre la renta.
- Incorporar y desarrollar en la totalidad de las sucursales la comercialización de microseguros, como mecanismo de alto impacto para apoyar nuestro compromiso de responsabilidad social corporativa. Esta iniciativa, que lleva soluciones en materia de salud a los sectores de más bajo poder adquisitivo, estará acompañada de un amplio programa de inclusión financiera, con el objetivo de abrir las puertas del crédito, propiciar y apoyar el emprendimiento como una alternativa para mejorar su calidad de vida.
- Fortalecer las iniciativas que soportarán la masificación de nuestra Tarjeta de Débito VISA Contactless en el mercado nacional, anclado en un plan de trabajo a ejecutarse desde las áreas responsables del posicionamiento de este producto.
- Fortalecimiento del Internet Banking con una nueva versión de **BANFONDESA en Línea** y **BANFONDESA Móvil**.
- Ampliar nuestra red de Subagentes Bancarios propios y el acceso a otras redes existentes.



Resultados Operativos 2023

La Cartera de préstamos creció un 31.4%, equivalente a RD\$1,878.8 millones

31.4% 

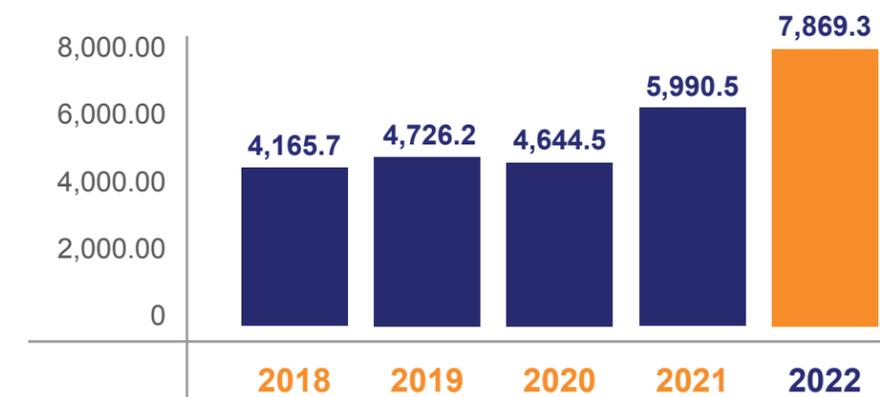
Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de créditos de BANFONDESA cerró en RD\$7,869.3 millones, para un crecimiento de RD\$1,878.8 millones en relación con el cierre del año 2022, equivalente a un 31.4%; lo cual evidencia la tendencia permanente de la entidad en alcanzar niveles de ejecutoria cada vez más altos.

Los ingresos generados por la cartera de créditos representaron el 83.3% de los ingresos totales, 7% por debajo del período anterior, debido a que otras áreas del negocio empiezan aportar a este indicador. Sin embargo, aún se destaca el peso y la solidez de la actividad crediticia en el banco, y las oportunidades existentes para diversificar las fuentes de generación de ingresos.

Durante el año 2022 BANFONDESA fortaleció su posicionamiento en el mercado, y con los niveles de crecimiento de cartera alcanzados, se posiciona como el primer Banco de Ahorro y Crédito dedicado a las microfinanzas en la República Dominicana, y el segundo más grande en activos del sub-sector.

GRÁFICO 1

Cartera de Crédito Vigente (Millones RD\$)

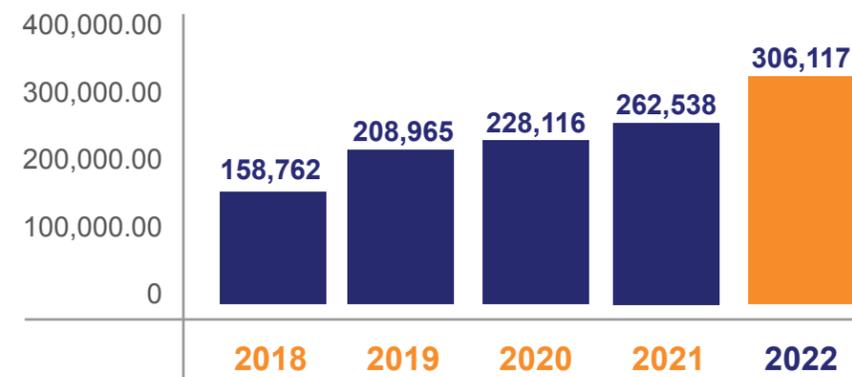


A pesar de los niveles de incertidumbre que planteaba el año 2022, BANFONDESA logró incrementar el número de clientes de ahorros y crédito en un 16.6%, al pasar de 262,538 en el año 2021 a 306,117 al cierre del año 2022, de los cuales 106,102 son clientes de crédito.

El crecimiento sin precedentes logrado en el año 2022 es una clara evidencia del éxito en los planes de trabajo implementados por nuestra institución.

GRÁFICO 2

Número de Clientes Vigentes (Captaciones y Crédito)



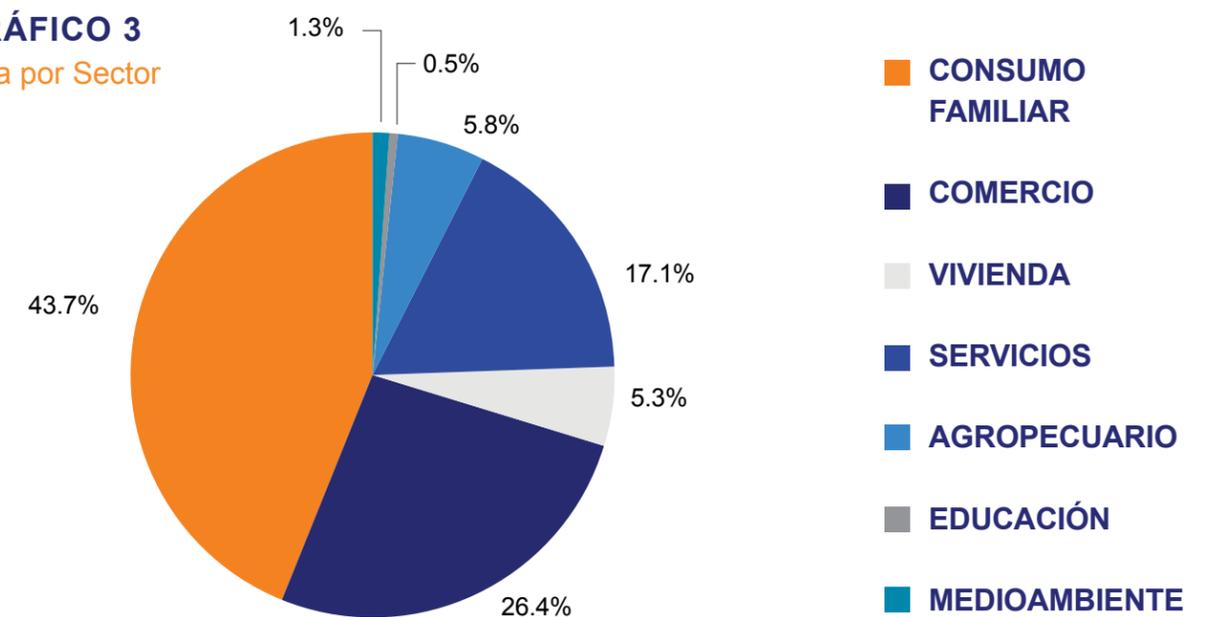
Cartera por Sectores Productivos

Durante el ejercicio 2022, las colocaciones de créditos alcanzaron un monto de RD\$7,678.4 millones, mientras que la cartera neta cerró en RD\$7,869.3 millones.

La cercanía a los clientes que plantea nuestro modelo de negocios, nos permite identificar oportunamente las necesidades del sector que atendemos y de sus familias. Como prueba de lo anterior, el 49.3% del financiamiento otorgado en el 2022 fue dirigido a apoyar el sector productivo nacional, mientras que un 50.7% fue destinado a bienes, servicios y necesidades familiares.

Dentro de las actividades productivas, el sector Servicios representó el 17.1%, Comercio el 26.4%, y Agropecuaria un 5.8%. Igualmente, el Consumo Familiar estuvo representado con un 43.7% de la cartera, Vivienda un 5.3%, Educación 0.5%, y el producto BANFONDESA RENOVABLE un 1.3%.

GRÁFICO 3 Cartera por Sector



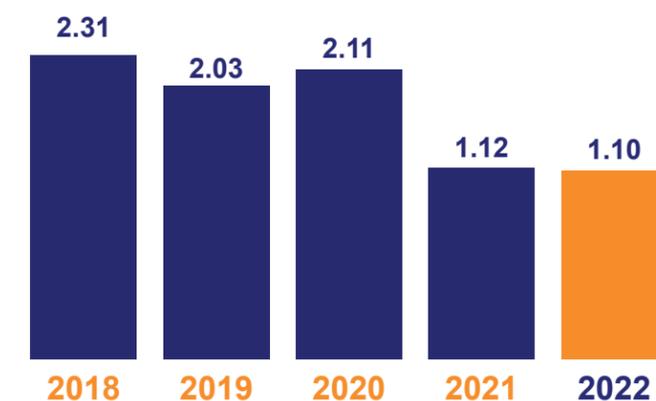
Calidad de la Cartera de Crédito

Al 31 de diciembre de 2022, BANFONDESA cerró con un 98.5% de su cartera en clasificación A, logrando la aspiración de toda entidad financiera de alcanzar altos índices de crecimiento de cartera con los más bajos niveles de calidad. En este sentido, el índice de cartera vencida se redujo de 1.12% en el año 2021 a 1.10% en el 2022.

La cobertura de provisiones sobre cartera vencida fue de 211.0%, superior al 206.0% de los bancos de ahorro y crédito del país.

GRÁFICO 4

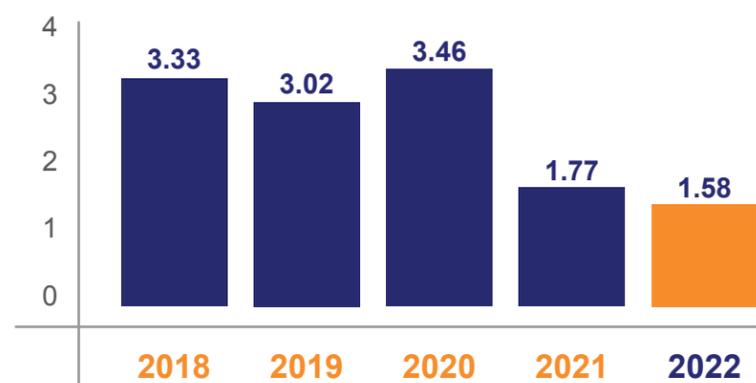
Índice de Cartera Vencida (%)



En el año 2022 el crédito promedio fue de RD\$77,095 en desembolso, mientras que en balance de cartera fue de RD\$74,167. A pesar de ello, se mantiene la dispersión del riesgo de la cartera de crédito, sin concentración alguna en mayores deudores. El monto del crédito promedio se incrementó en un 11.6%, exhibiendo un comportamiento muy alineado con el período anterior.

GRÁFICO 5

Cartera Afectada Mayor de 30 días (%)



Las cuentas de ahorros representaron el 26% del total de las captaciones

26%



El crecimiento de las cuentas de ahorro estuvo basado en una estrategia de mercadeo, que durante todo el año motivaba a nuestros clientes a ahorrar y participar en los 4 sorteos del concurso “Ahorra y Gana con BANFONDESA”. Esta estrategia comercial, orientada hacia la movilización masiva de ahorros de personas físicas, permitió una reducción en la concentración de las captaciones y los costos financieros.

GRÁFICO 6

Cantidad Productos de Captaciones

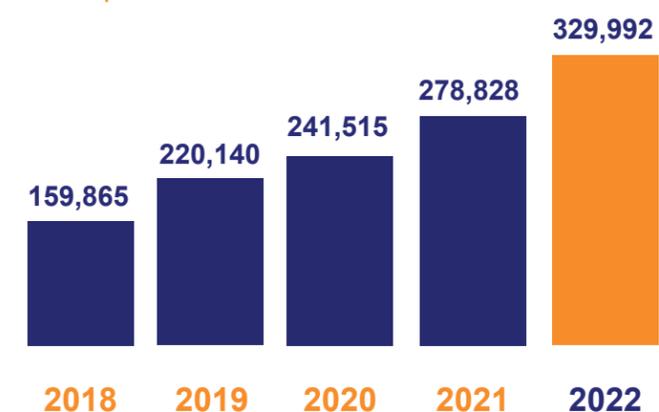
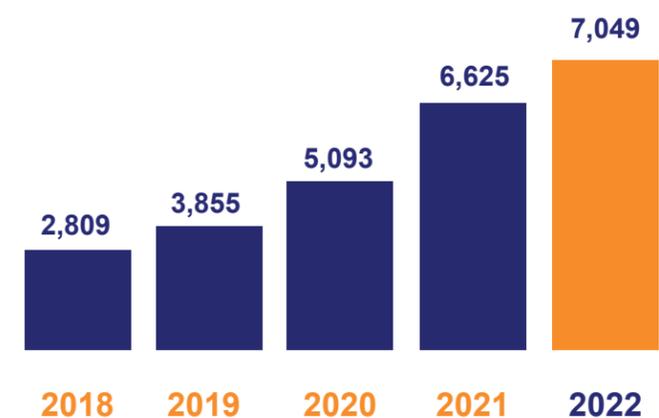


GRÁFICO 7

Balance Total Productos de Captaciones (Millones RD\$)



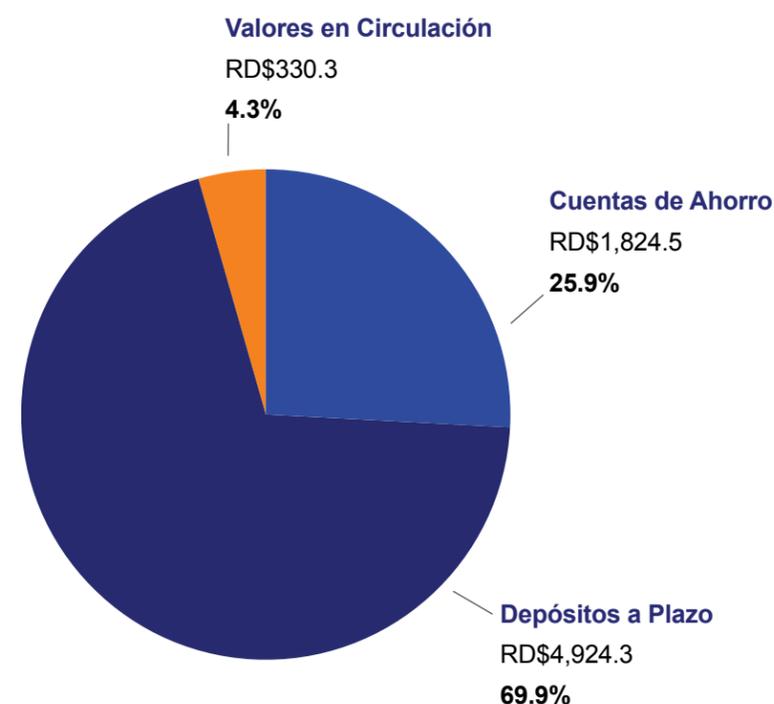
Al cierre del año 2022, los saldos de los depósitos del público registraron un monto de RD\$7,049.0 millones, distribuidos en 321,293 cuentas de ahorros y 6,631 certificados financieros y depósitos a plazo.

Es importante destacar que la relación de los depósitos del público sobre la cartera de créditos fue de 89.2%, lo que significa que nuestra cartera de préstamos esta calzada casi en su totalidad.

Composición de las Captaciones (Millones RD\$)		
<i>Detalle</i>	<i>Monto</i>	<i>Porcentaje</i>
Cuentas de Ahorros	1,824.5	25.9%
Depósitos a Plazo	4,924.3	69.9%
Valores en Circulación	330.3	4.3%
Total	7,049.1	100.0%

GRÁFICO 8

Composición de las Captaciones (Millones RD\$)



Resultados Financieros

En el año 2022, BANFONDESA se concentró en aumentar la rentabilidad, mejorar la eficiencia operativa y la calidad de los activos:

- El Retorno sobre Activos (ROA) fue de 3.85% y el Retorno sobre Patrimonio (ROE) 21.38%.
- El Índice de Eficiencia Operativa ascendió a 75.49%, mientras que en el año 2021 fue de 78.84%.
- La calidad de los activos mejoró, al cerrar el Índice de Cartera Vencida sobre Cartera Bruta en 1.10% en el 2022, la cual compara muy positivamente con los pares del sector.
- Se redujo el indicador de Provisión sobre Cartera Bruta de 2.79% en el 2021 a 2.33% en 2022.
- El indicador de Provisión de Cartera de Crédito sobre Cartera Vencida cerró en 210.9%, manteniéndose por encima del índice promedio de los bancos de ahorro y crédito que es de 207.9%.



Enfoque de rentabilidad, mejora de la eficiencia, calidad de los activos y cobertura de la cartera en riesgo.

Indicadores Financieros y Operativos más Relevantes

Al 31 de diciembre de 2022, el Beneficio Neto ascendió a RD\$379.1 millones, lo que representó un incremento de 56.0% con relación al año 2021.

El Patrimonio Total aumentó en 23.3%, para alcanzar la suma de RD\$1,773 millones al cierre de 2022; incluyendo un aumento del Capital Suscrito y Pagado por el monto de RD\$250 millones, mediante la capitalización de dividendos establecida en la Asamblea Ordinaria Anual; y un aumento adicional de RD\$100 millones en el mes de diciembre por aportes en efectivo de los accionistas y capitalización de reservas.

Se distribuyeron dividendos en efectivo a los accionistas por un monto de RD\$80 millones.

El Índice de Solvencia alcanzado fue de 13.4%, superior al índice de 10.0% exigido por las autoridades regulatorias, pero inferior al índice de 2021, porque, aun a pesar de los retos enfrentados con las tasas de interés pasivas en el mercado, BANFONDESA prefirió sacrificar liquidez y solvencia para atender la demanda creciente de crédito tanto de sus clientes nuevos como de aquellos de la base de la pirámide que retornaban sus pequeños negocios después de la pandemia del Covid-19.

El Retorno sobre Activos (ROA) cerró en 3.85%, y el Retorno sobre Patrimonio (ROE) de un 21.38%.

El saldo de las cuentas de ahorros, depósitos a plazo y certificados financieros ascendió a RD\$7,049 millones. Las captaciones permitieron financiar el 111.6% de las operaciones de crédito del banco.

Al cierre fiscal 2022, la cartera de créditos neta representa el 79.7% de los activos totales; y los ingresos financieros generados por la cartera equivalen al 79.3% de los ingresos totales.

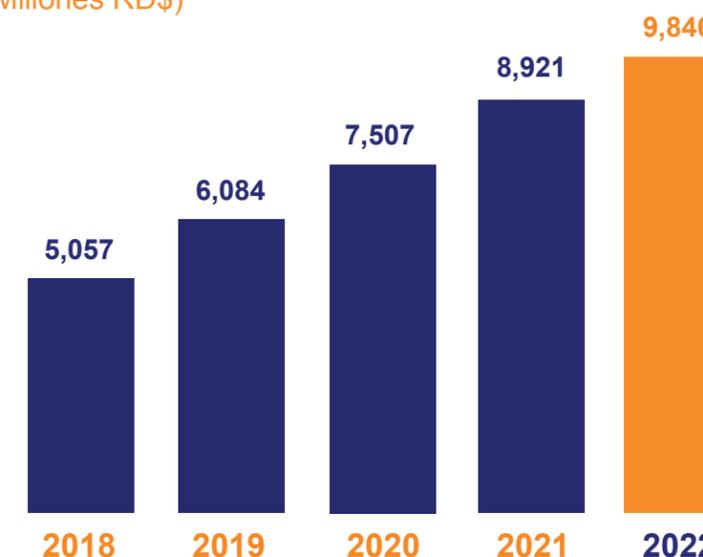
El Beneficio Neto incrementó 56.0% con relación al año 2021

56.0% 

Resultados Financieros

BANFONDESA cerró el ejercicio social 2022 con activos totales por un monto de RD\$9,846 millones, para un crecimiento de 10.4% con relación a los RD\$8,920.9 millones del cierre de 2021.

GRÁFICO 9
Activos Totales (Millones RD\$)



ÍNDICE	ROA	ROE
2021	2.96%	17.93%
2022	3.85%	21.38%

En el año 2022, los Ingresos Totales alcanzaron la suma de RD\$2,453.7 millones, el Margen Bruto ascendió a RD\$1,604.9 millones, y se obtuvo una Utilidad Neta de RD\$379.1 millones.

Este resultado permitió cerrar con un excelente Margen Operacional de RD\$400.5 millones, para una variación de 62.2%, en comparación con el ejercicio fiscal 2021.

Innovamos para Ofrecer Productos y Servicios Ágiles y Seguros

La Tecnología, Nuestra Gran Aliada

Durante el 2022, la mejora de nuestros servicios estuvo apoyada en la administración e implementación de tecnologías de la información y comunicación enfocadas en mantener la disponibilidad, continuidad y actualización de la comunicación en nuestras sucursales; así como de los sistemas y aplicaciones del banco.

Este enfoque nos permitió lograr resultados trascendentales en materia de atención al cliente, tanto en modalidad presencial como virtual.

Contar con estructuras y recursos tecnológicos, y un equipo humano comprometido, hizo posible que pudiéramos a la disposición de nuestros clientes las facilidades de transferencias al instante a través de LBTR en los canales de **BANFONDESA en Línea** y **BANFONDESA Móvil**, y también la Tarjeta de Débito BANFONDESA VISA Contactless.

Con el propósito de garantizar la continuidad de nuestros servicios, optimizar el uso de los recursos y activar procesos ágiles y seguros, durante el año 2022, designado con el lema “**El año de la mejora continua**”, ejecutamos proyectos e iniciativas para mantener a BANFONDESA en la ruta de la transformación digital.

Para nosotros, ofrecer una experiencia positiva a nuestros clientes inicia con la mejora de los procesos operacionales, que nos permitan dar respuesta al crecimiento orgánico de las solicitudes, tanto de los clientes internos como externos, optimizando los tiempos de respuesta de las sucursales, que van desde la solicitud de los servicios hasta la gestión oportuna de procesos regulatorios.



Sembramos una Cultura de Ciberseguridad

En BANFONDESA estamos conscientes de que vivimos en un mundo digital, y esta realidad nos impulsa a trabajar para garantizar la seguridad cibernética de nuestro banco y de los clientes; por lo que implementamos sistemas y redes de seguridad avanzada que nos permitan proteger la información de los clientes y evitar incidentes cibernéticos.

Mejoramos continuamente nuestras políticas y procedimientos de seguridad, incluida la formación y concientización de nuestros colaboradores sobre los riesgos cibernéticos y cómo evitarlos, logrando que al finalizar el 2022 el 100% de nuestros colaboradores completaran el plan de capacitación de ciberseguridad.

Asimismo, creamos e implementamos el Plan Anual de Ciberseguridad, cuyos primeros dos indicadores de gestión se centran en cuantificar aspectos de cobertura del antivirus en la infraestructura tecnológica y capacitar a los colaboradores del banco, alcanzando un excelente cumplimiento de las metas establecidas, lo que evidencia que estamos sembrando una cultura segura ante un escenario de constantes cambios.

Llevamos a cabo periódicamente pruebas de penetración, phishing dirigido y monitoreo continuo para detectar y mitigar cualquier amenaza potencial. También establecimos protocolos de respuesta y recuperación en caso de incidentes cibernéticos, para garantizar que podamos actuar rápidamente y minimizar cualquier impacto en nuestros clientes.

Nos mantenemos activos con el uso del sistema SPRICS del Banco Central de la República Dominicana, el cual nos permite proteger al banco y los sistemas y redes críticas de amenazas cibernéticas, mediante la implementación de medidas de seguridad proactivas, gestionar las alertas y reportar la detección de incidentes; incluyendo una serie de controles y procedimientos para colaborar en la seguridad de todas las instituciones financieras del país y cumplir con el Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información.



Colaboradores

5 campañas sobre cómo evitar ser víctimas del phishing



Clientes

Campaña externa sobre cómo evitar el fraude a través de los medios de pagos y canales digitales

INICIEMOS LA CONVERSACIÓN MÁS SEGURA DEL AÑO

PHISHING

¿CAÍSTE EN EL GANCHO?

CON ZULEIMA ROMÁN
GERENTE DE SEGURIDAD

CONECTA CONMIGO ESTE LUNES 8 DE AGOSTO LAS 5:30 P.M. A TRAVÉS DE TEAMS

Consejos prácticos para no ser víctima del fraude de tarjeta



BANFONDESA
El banco de la familia y la microempresa



Canales que nos mantienen cerca de nuestra gente

Durante todo el año 2022, nos enfocamos en fortalecer los canales digitales con la intención de ofrecer a nuestros clientes mayor eficiencia y rapidez, con la visión de un servicio autogestionado que les permita ir al banco cuando quieran y desde donde quieran, sin límites de horarios; lo que dio como resultado que **BANFONDESA en Línea** y **BANFONDESA Móvil** alcanzaran un total de 14,524 usuarios afiliados a nuestros canales digitales.



 **Afiliados**

14,524

 **Transacciones**

63,387

 **Monto Total Transado**

RD\$1,174.4 millones

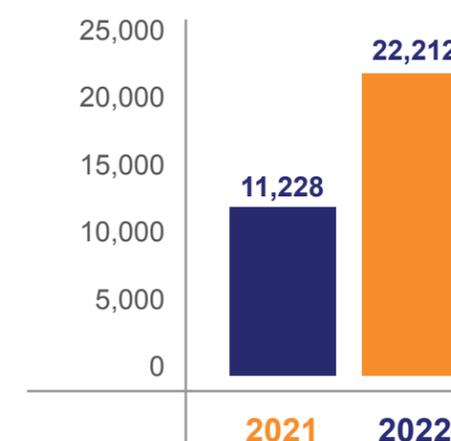


Tecnología sin Contacto para Pagos Rápidos y Seguros

La **Tarjeta de Débito VISA BANFONDESA Contactless** permite a nuestros clientes tener sus fondos disponibles cuando lo requieran, y poder utilizarla en cualquier parte del mundo para realizar compras en comercios nacionales e internacionales, por internet, pagos de servicios, y retirar fondos en todo el territorio dominicano de cualquier cajero automático de la banca nacional.

Al cierre de diciembre de 2022 contamos con un total de 33,440 Tarjetas de Débito emitidas, con un monto transado en cajeros automáticos y puntos de ventas equivalente a RD\$778.9 millones.

GRÁFICO 10
Total Tarjeta de Débito Emitidas



Total Monto Transado (Millones RD\$)

En Cajeros Automáticos

450.1



En Puntos de Venta

328.8



Un Banco a la Vuelta

Como parte de los servicios ofrecidos a los clientes, BANFONDESA cuenta con alianzas estratégicas que le permiten estar más cerca de sus clientes todo el tiempo.



PagaTodo

119,209 transacciones, por valor de RD\$248.5 millones



Remesas BHD

20,858 operaciones, por un monto total de RD\$337.7 millones



Subagentes Bancarios Propios

4,957 transacciones, por la suma de RD\$18.3 millones



Nuevos Subagentes Bancarios (SAB's)

Como parte de nuestras prioridades estratégicas, en el 2022 trabajamos en ampliar nuestra red de Subagentes Bancarios propios, con la intención de ofrecer a los clientes más cercanía y facilidad para realizar sus pagos de préstamos y depósitos en efectivo, sin necesidad de acudir a las sucursales del banco.

En esa búsqueda constante de estar cada vez más cerca de nuestros clientes, en el año 2022 vinculamos 12 nuevos SAB's, ubicados en las provincias de Santiago, San Cristóbal, Monte Plata, Valverde, Samaná, Moca, Duarte, La Vega, Baní, Santiago Rodríguez y Puerto Plata.

GRÁFICO 11

Mapa con las Ubicaciones



Logros y Reconocimientos

Premio Gestión Institucional de Inclusión Financiera

BANFONDESA fue distinguido con el premio a la Gestión Institucional de Inclusión Financiera 2022 por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), a través de la Fundación de Apoyo Social BCIE y Solidarios - Consejo de Fundaciones Americanas de Desarrollo; por llevar a cabo iniciativas enfocadas en el desarrollo de un modelo de negocio que conjuga banca relacional y digital, y por lograr ofrecer mayor valor a las experiencias de los clientes mediante procesos más eficientes y sostenibles.



Fitch Ratings- Calificación A (dom) y F1 (dom)

Conservamos nuestra calificación nacional de corto y largo plazo con una perspectiva estable, al mantener un modelo de negocio consistente; con morosidad baja en nuestra cartera de préstamos, indicadores de cartera vencida mayor a 90 días favorables y niveles holgados de provisiones. Asimismo, fuimos destacados como uno de **los principales actores de las microfinanzas de nuestro país**.

Fitch Ratings

Certificado de Transparencia

BANFONDESA fue reconocido por su aporte a la transparencia en el sector de las microfinanzas de la República Dominicana, cuando la Red Centroamericana y del Caribe de Microfinanzas (REDCAMIF) nos otorgó **calificación (A) en la Certificación de Transparencia** correspondiente al año 2021, destacando nuestras buenas prácticas y políticas para poner a la disposición de la sociedad y las entidades regulatorias las informaciones resultantes de nuestras operaciones.



Desarrollar nuestro capital humano y social





Con un enfoque en las personas, desde lo interno de nuestro banco articulamos políticas e iniciativas que fomentan el desarrollo humano de nuestros colaboradores, clientes y la sociedad en general.

Gestión del Talento

En BANFONDESA nos mantenemos fieles a nuestro compromiso de trabajar bajo un modelo de cultura organizacional basado en ideales de equidad e inclusión financiera y social. Estamos convencidos de que cada persona es única e irrepetible, y con sus capacidades y aportes marca la diferencia; por ello nos enfocamos en promover que todos nuestros colaboradores tengan las mismas oportunidades, aportamos a su bienestar y a la construcción de un mejor futuro para ellos y sus familias. Celebramos la diversidad demográfica y los cambios generacionales, buscando procesos de desarrollo adaptables y la inclusión por género, conocimientos y habilidades.

Contamos con un equipo de 1,023 colaboradores distribuidos en nuestras 62 localidades, incluyendo el Corporativo, quienes con su desempeño extraordinario hacen posible el crecimiento sostenible de nuestro banco, sobre la base de una sólida filosofía de trabajo en equipo, integridad y compromiso; para lograr la satisfacción de nuestros clientes y el desarrollo de nuestras comunidades.



**Total
Colaboradores**
1,023



Edad Promedio
34 años



**Antigüedad
Promedio**
4 años

GRÁFICO 12

Composición de Nuestra Planilla

Alta Gerencia



26 Colaboradores

Supervisores



184 Colaboradores

Comerciales



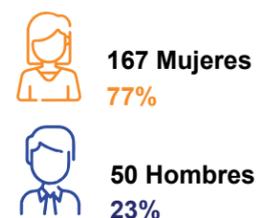
427 Colaboradores

Operativos



169 Colaboradores

Administrativos



217 Colaboradores

La antigüedad promedio del personal del Banco es de 4 años, y 42% de los colaboradores tiene más de 5 años en la entidad, indicadores estables con relación al año 2021.

Datos Demográficos

Indicador	Cantidad	Porcentaje	
Género	Mujeres	512	50%
	Hombres	511	50%
Edad	Menos de 30 años	433	43%
	Entre 30 y 50 años	526	51%
	Más de 50 años	64	6%
Antigüedad	Menos de 2 años	352	34%
	Entre 2 y 5 años	242	24%
	Más de 5 años	429	42%

Atracción del Talento

Durante el año 2022, los procesos de reclutamiento y selección se ejecutaron a través de plataformas virtuales que facilitaron el desarrollo de dichos procesos de forma más eficiente, interactiva y dinámica.

Cantidad de reclutamientos

316



% de Satisfacción de candidatos

96%



Atracción del Talento

Indicador	Cantidad	Porcentaje
Ingresos mujeres	215	68%
Ingresos hombres	101	32%
Ingresos colaboradores con menos de 30 años	163	52%
Ingresos colaboradores entre 30 y 50 años	140	44%
Ingresos colaboradores con más de 50 años	13	4%

Formación

Con el objetivo de contar con el talento que necesitamos como organización en el presente y prepararnos para los desafíos futuros, buscando que nuestros colaboradores dispongan de los conocimientos y habilidades requeridos para el desarrollo de sus funciones y los retos del negocio, a lo largo de todo el año 2022 capacitamos de manera continua a nuestro equipo a través de programas virtuales y presenciales, logrando cumplir el 100% del Plan de Formación aprobado para el año, incluyendo temas regulatorios, entrenamiento en nuevos procesos, apoyo a iniciativas y proyectos, desarrollo de habilidades técnicas y refuerzo de competencias blandas.

En las primeras semanas de su incorporación a la institución, cada colaborador recibe un programa de inducción personalizado, que aborda la estrategia, misión, visión, valores, estructura, educación financiera, responsabilidades, beneficios e información relevante sobre las diferentes áreas que conforman el banco, y los procesos en los cuales participa. Adicionalmente, recibe capacitación en educación financiera.

Siendo la gestión de riesgos parte fundamental de nuestra cultura organizacional, desarrollamos distintas campañas de ciberseguridad y seguridad de la información para nuestro personal y Miembros del Consejo de Administración, con la finalidad de proveerles herramientas que les permitan identificar oportunamente los riesgos cibernéticos a los que estamos expuestos y, más importante aún, cómo gestionarlos de forma eficiente.

Total cursos completados

305



Total de horas de capacitación

7,921



Bienestar y Compensación

Comprometidos con el fortalecimiento de nuestro sistema de compensación y beneficios, en el año 2022 se actualizó el tabulador de salarios tomando en cuenta los resultados de la última encuesta nacional del mercado.

En la gestión 2022 implementamos un Programa Anual de Actividades, que busca promover los valores y proporcionar bienestar a nuestros colaboradores; este contó con la participación entusiasta de todo el equipo junto a sus familias en todo el territorio nacional.

Para BANFONDESA la familia es lo más importante, y por ello celebramos el programa de verano “Yo trabajo en BANFONDESA”, especialmente dedicado a los hijos de los colaboradores a nivel nacional, que les permitió vivir la experiencia de un día de labores de su madre o padre en la institución.



Celebramos los días de la amistad, las madres y los padres con nuestro tradicional desayuno compartido con el personal, así como charlas virtuales sobre mindfulness, buenos hábitos de nutrición y productividad, con la participación de 877 colaboradores; y jornadas para la detección oportuna del cáncer de mama y la prevención de la hipertensión arterial y diabetes, impactando a 133 colaboradores.

De igual forma, efectuamos las premiaciones anuales y trimestrales al personal destacado, que reconoce a los colaboradores sobresalientes en sucursales y el corporativo; para cerrar con nuestra tradicional celebración de la navidad y el cierre de año por cada regional del banco.



Tabla de Beneficios			
Indicador	Monto (Millones RD\$)	Colaboradores beneficiados	Familiares beneficiados
Seguro de salud	42.3	1,023	2,032
Seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia	40.1	1,023	-
Seguro de riesgos laborales	5.5	1,023	-
Seguro de enfermedades mayores	1.1	945	1,345
Seguro de vida colectivo	0.8	945	-

Desempeño y Crecimiento

Durante la gestión correspondiente al 2022, dimos continuidad a nuestro proceso de evaluación de desempeño al personal, alcanzando a un total de 895 colaboradores con más de tres meses de antigüedad en la institución.

Dichos resultados, que fueron socializados individualmente por cada supervisor con sus reportes directos, alimentan los planes de capacitación y sirven de base para orientar el crecimiento profesional dentro de la estructura en las gestiones de reclutamiento de vacantes y oportunidades de desarrollo laborales.

Colaboradores con Evaluación de Desempeño

895



Colaboradores que tuvieron cambios de puesto

456



Tabla de Movimientos Internos por Género

Indicador	Cantidad	Porcentaje
Mujeres	220	48%
Hombres	236	52%

El Departamento de Gestión Humana mantiene un seguimiento estrecho a los indicadores de rotación por área y las renunciaciones voluntarias, las cuales se analizan caso a caso con base en una encuesta de salida confidencial, con el objetivo de detectar potenciales acciones de mejora. En este sentido, el indicador de rotación al cierre del período fue de 16.9%.

Organización y Estructura

El diseño de la estructura organizacional de BANFONDESA tiene como objetivo contribuir al cumplimiento de su filosofía institucional y objetivos estratégicos; por tanto, esta se mantiene en constante revisión y evolución en coordinación con cada una de las áreas organizacionales en función de los planes, objetivos, proyectos y necesidades del mercado.

Durante el período 2022 las mejoras implementadas en la estructura estuvieron orientadas a mejorar la eficiencia y productividad, específicamente en las áreas de Seguridad, Planificación y Desarrollo, Negocios, Mercadeo, Finanzas y Tesorería, Captaciones, Operaciones, Servicios Internos y Comunicaciones Corporativas.

El indicador de rotación al cierre del período fue de 16.9%

Comunicación Interna con un Enfoque en las Personas

Para nosotros, la comunicación interna es un factor fundamental que influye en el clima, la cultura organizacional y los resultados del negocio. En el 2022, realizamos una gestión basada en la promoción de nuestros valores, sirviendo de apoyo a las principales iniciativas de gestión del talento y negocios.

Nos enfocamos en afianzar nuestra cultura y dar a conocer los medios y recursos de comunicación que el banco pone a la disposición de todos sus colaboradores, entre los cuales se encuentran:

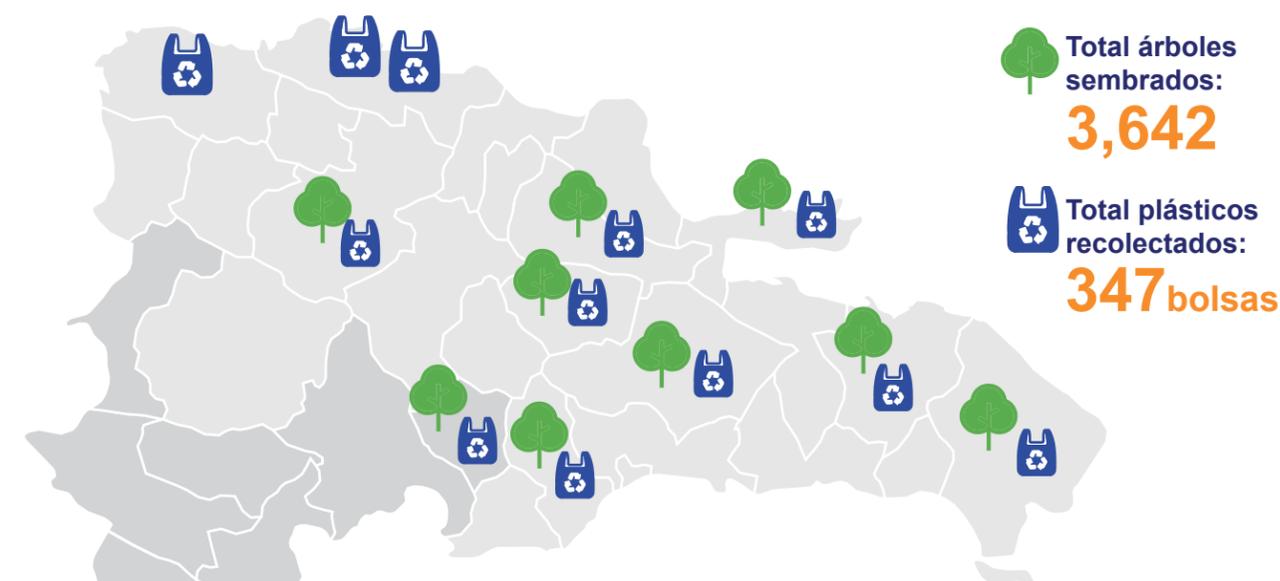


Voluntariado Corporativo

Jornadas por el Medioambiente

En el año 2022, unidos por el valor institucional "**Responsabilidad hacia Nuestras Comunidades**", la familia de colaboradores de BANFONDESA desplegó una serie de jornadas simultáneas en todo el territorio nacional, cuyo principal objetivo fue fomentar la integración y el trabajo en equipo, a través del quehacer voluntario en favor de las comunidades y el medioambiente.

Sembrar árboles y recoger los residuos que contaminan los ríos, playas y cañadas de nuestro país fueron las actividades que realizaron más de 600 colaboradores procedentes de toda la geografía nacional, logrando un impacto de **3,643 árboles sembrados** y **450 bolsas de plástico recolectadas**.



Zona	Impacto en siembra de árboles	Impacto en recolección de plásticos
Cibao Central	1,468 árboles	87 fundas de plástico
Metro Sur	400 árboles	6 fundas de plástico
Norcentral	177 árboles	17 fundas de plástico
Nordeste	190 árboles	30 fundas de plástico
Noroeste	407 árboles	35 fundas de plástico
Corporativo	1,000 árboles	
Atlántico		79 fundas de plástico
Este		103 fundas de plástico



Ideas a Favor del Medioambiente

En el 2022 se realizó la segunda edición del concurso institucional **Familia Verde BANFONDESA**, que tiene como objetivo incentivar el uso eficiente y conservación de los recursos naturales desde el núcleo de la familia.

En esta ocasión, la iniciativa estuvo dirigida a los colaboradores internos y sus familias, y consistió en incentivar actividades como el uso eficiente de la energía eléctrica, la reutilización de residuos, acciones relacionadas a la economía circular y energías no contaminantes. En este contexto, se reconocieron las tres familias que realizaron actividades con mejor y mayor impacto al medioambiente.

Nuestro propósito es incentivar el uso eficiente y conservación de los recursos naturales desde el núcleo de la familia.

Creadores de Esperanza

“Navidad Reciclada BANFONDESA” fue el tema escogido para realizar la tradicional actividad de fin año que organizan nuestros colaboradores en el marco del voluntariado “Creadores de Esperanza”. Esta actividad consistió en desarrollar una experiencia educativa sobre la importancia del ahorro y la reutilización de residuos, y culminó con la celebración de la Navidad junto a los infantes de la Escuela Primaria Hermanas Mirabal en Ojo de Agua, Salcedo, como parte del acuerdo firmado entre BANFONDESA y el Consejo Técnico Provincial de Salcedo.

Conjugando los tres pilares claves del voluntariado: educación, medioambiente y niñez, un grupo de 40 colaboradores realizó una jornada de educación financiera, enseñándoles a los niños cómo hacer alcancías a partir de plásticos de un solo uso. Durante esta actividad, los niños aprendieron no solo la importancia de cultivar el hábito del ahorro, sino también a tomar conciencia sobre la utilización de residuos contaminantes.

Previo al evento, los voluntarios tuvieron la oportunidad de recolectar plásticos e integrarse a la planificación y ejecución de las actividades realizadas.



121
Voluntarios

350
Niños
en actividad
de educación
financiera y
reutilización
de residuos
plásticos

Ejes
Voluntariado



Niñez



Medioambiente



Educación

Inversión Social

Jornadas de Educación Financiera

Las jornadas de educación financiera con la comunidad, clientes y colaboradores del banco se han convertido en el corazón de nuestro propósito social, lo que nos lleva a movilizar recursos humanos y económicos para que cientos de dominicanos reciban orientación y capacitación financiera en modalidad presencial y virtual.

Personas alcanzadas

4,388



Centrados en extender un programa de modalidad mixta y enfocado en los niños, jóvenes y adolescentes; durante el 2022 iniciamos el programa “Educación financiera para todos”, que tiene como propósito contribuir a la formación de consumidores responsables y garantizar la inclusión financiera de los adolescentes, jóvenes y comunidades de nuestro país.

Modalidad	Cantidad	Porcentaje
Virtual	2,924	67%
Presencial	1,464	33%

Nos afianzamos en la virtualidad para llegar a centros educativos diseminados en toda la geografía nacional.

Semana Económica y Financiera 2022

Alineados con la Estrategia Nacional de Educación Económica y Financiera del Banco Central de la República Dominicana (BCRD), integrada a la iniciativa “Global Money Week” y en coordinación con nuestra casa matriz FONDESA, realizamos las charlas:

- Ahorrar para un sueño
- Ahorrar es tu mejor inversión

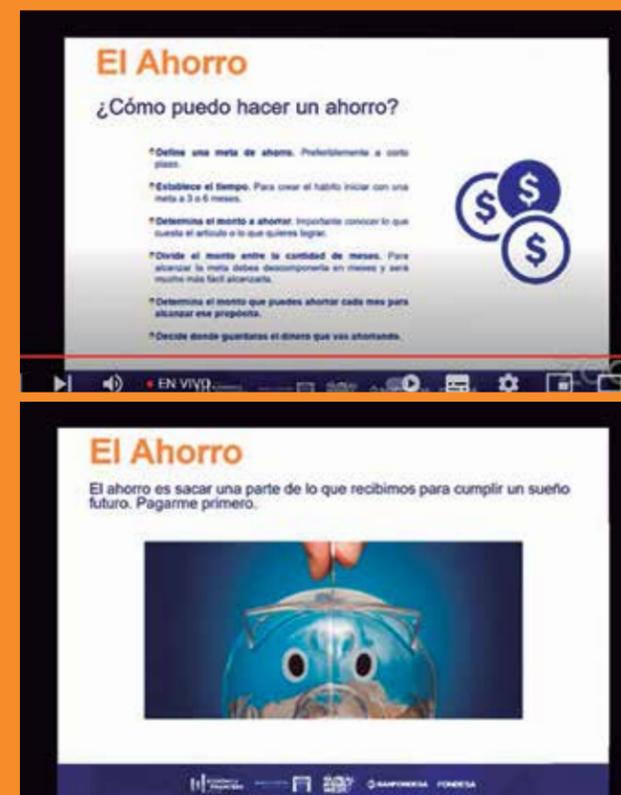
Con estas actividades logramos que 1,075 niños y adolescentes entre 12 y 17 años recibieran herramientas y conceptos fundamentales sobre la educación financiera.

1,075
Niños y adolescentes entre 12 y 17 años recibieron herramientas sobre educación financiera.



Cómo Ahorrar para Vivir Mejor

Con motivo de la celebración del “mes del ahorro”, se realizaron dos charlas virtuales; una dirigida a nuestros colaboradores internos, en la que participaron **363 personas**; y la segunda con la que logramos integrar de manera simultánea 24 centros educativos, en su mayoría liceos y politécnicos de las principales provincias del país, logrando un alcance de **1,486 adolescentes** en edad de 14 a 17 años.



1,849
Participantes

Con Nuestras Comunidades

Ejecutamos una serie de charlas en modalidad presencial en liceos, universidades e instituciones; con los siguientes temas:



“Cultura del Ahorro”

975 Niños en edad de 12-15 años



“Las buenas prácticas inician en casa: cultura del ahorro en la familia”

339 Jóvenes en edad de 14- 17 años



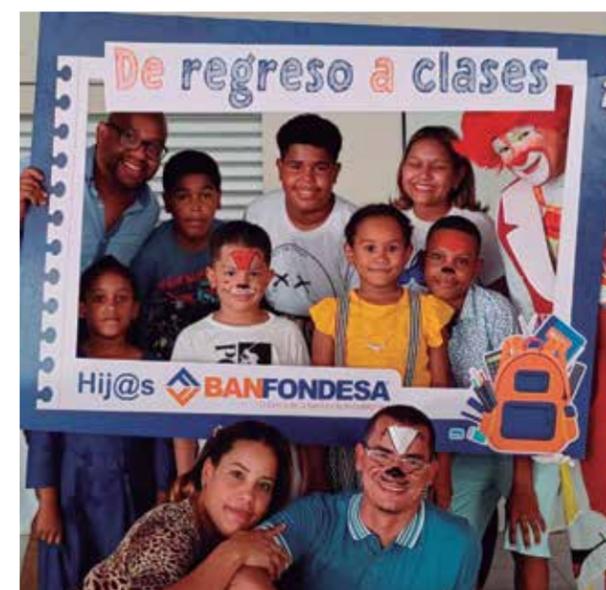
“Ahorro para jóvenes y adultos”

150 Adultos en edad de 25- 60 años

Programas de Apoyo a la Educación de los Hijos de Nuestros Colaboradores

Con el lema “**De regreso a clases con BANFONDESA**” se llevó a cabo la primera versión de esta actividad que busca incentivar el regreso a clase de los hijos de nuestros colaboradores. En 7 actividades simultáneas, logramos reunir 675 niños y adolescentes en edades de 5 a 18 años.

Esta iniciativa estuvo enfocada en brindar un espacio de esparcimiento y hacer entrega de útiles escolares, previo a la fecha de inicio del año escolar 2022-2023.



Entrega por Región

Atlántico	52
Cibao y Corporativo	202
Este	80
Metro Sur	69
Norcentral	84
Noroeste	76
Nordeste	112
Total	675

Taller Responsabilidad Social del Fotoperiodista

En el marco del concurso de "Fotografía Periodística Erasmo Martínez" y en coordinación con el Sindicato Nacional de Trabajadores de la Prensa (SNTP), filial Santiago, realizamos el taller Responsabilidad Social del Fotoperiodista, el cual contó con la participación de 35 profesionales de la comunicación.

Los expositores de esta experiencia formativa fueron Tony Núñez, destacado fotógrafo de Santiago, quien compartió su experiencia de más de cuatro décadas de trayectoria con los presentes; y Yomaira del Rosario, periodista de larga data en medios informativos, quien trató el tema "La Ética del Fotoreportero".

El taller también contó con una participación especial a cargo de Grisbel Medina, docente universitaria y directora de Sonríete Relaciones Públicas, quien motivó a los asistentes a participar en el concurso, saliendo a las calles y capturando historias de gente que aporta al desarrollo de nuestro país desde el emprendimiento.



35

Profesionales de la comunicación



Historia de Vida Premio Joven Emprendedor 2022

Wilmer Batista

En la comunidad Hato del Yaque conviven los sueños y el deseo de superación de **Wilmer Batista, un joven de 23 años** que con su talento, preparación y visión de negocio ha logrado establecer la peluquería más completa y moderna de su comunidad.

Somos un banco de historias de gente que trabaja con empeño y creatividad.



Luego de varios años trabajando y siendo socio de una peluquería, Wilmer decidió emprender su propio negocio, donde integra la tecnología, el servicio personalizado y la comodidad para lograr que sus clientes tengan una experiencia más allá del servicio de peluquería.

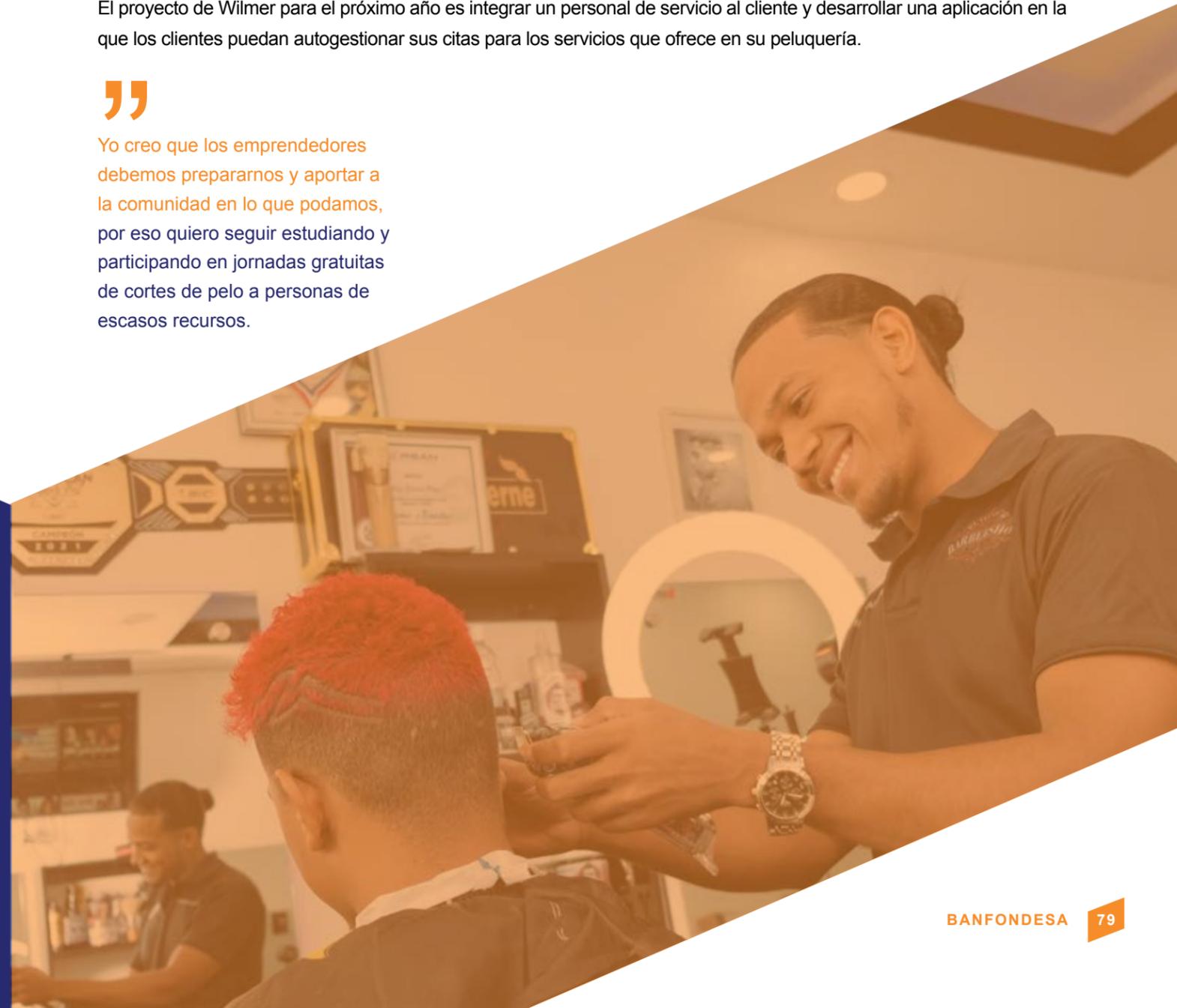
“**Platinum Barbershop**” es el nombre que recibe este emprendimiento, que tiene la clara visión de ser el número uno en su comunidad y, con el tiempo, llegar a otros sectores y ciudades del país.

Según manifiesta Wilmer, su negocio es el resultado de la pasión y la preparación; ya que además de estudiar peluquería, también se ha formado como Técnico en Contabilidad en INFOTEP, estudia lenguas modernas en la universidad, y en el año 2021 ganó el primer lugar en la categoría “Fast Fade” en el Dominican Barber Fest, un evento internacional de estilismo masculino.

El proyecto de Wilmer para el próximo año es integrar un personal de servicio al cliente y desarrollar una aplicación en la que los clientes puedan autogestionar sus citas para los servicios que ofrece en su peluquería.

”

Yo creo que los emprendedores debemos prepararnos y aportar a la comunidad en lo que podamos, por eso quiero seguir estudiando y participando en jornadas gratuitas de cortes de pelo a personas de escasos recursos.





Innovar
para preservar
nuestro
medioambiente



Con nuestro modelo de finanzas verdes, nos comprometemos a fomentar el acceso a energías sostenibles, disminuir la emisión de carbono en nuestras sucursales, y apoyar a nuestros clientes en su transición hacia modelos productivos más limpios y resilientes.

Finanzas Verdes

Tres años han pasado desde que firmamos el acuerdo con el Banco Europeo de Inversiones (BEI) para incursionar en las finanzas verdes; desde entonces, hemos asumido un compromiso con la sostenibilidad ambiental de nuestro país, proporcionando un portafolio de productos y servicios inspirados en el ODS7 “Energía Sostenible y No Contaminante”, y desarrollando iniciativas que contribuyan al acceso de energías limpias y al fortalecimiento de ciudades y comunidades más sostenibles. El enfoque en las familias, microempresas y pequeños productores rurales nos ha permitido contribuir con la reducción del consumo energético y cuidado del medioambiente.

A través de las facilidades crediticias y el apoyo técnico que ofrece nuestro programa **BANFONDESA RENOVABLE**, durante el 2022 otorgamos financiamiento por RD\$91.9 millones, a través de 922 préstamos que fueron destinados a la compra de paneles solares y bombeo solar para riego (15%), transporte y movilidad eléctrica (10%), e inversiones de eficiencia energética (75%).

Gracias al apoyo técnico y financiero del Banco Europeo de Inversiones (BEI), hemos desarrollado un modelo de finanzas verdes y, desde la firma de esta alianza hasta la fecha, hemos otorgado 2,441 préstamos por un monto total de RD\$209.5 millones.



Infraestructuras Sostenibles

Ser un banco verde, que además de ofrecer soluciones a sus clientes, también cuente con infraestructuras físicas respetuosas con el medioambiente, es la visión que nos ha impulsado en BANFONDESA a lograr que el 57% de nuestras sucursales funcione con energía solar, y al concluir el 2023 nos proponemos superar el 70%.

Reducción de CO2

Contamos con 1,943 paneles instalados, con capacidad para generar 747.45 Kwp, dejando de emitir 524.429 kg de CO2 en el transcurso del año 2022.

- Evitamos la tala de 8,660 árboles
- Aumento del 59% de paneles instalados con relación 2021

Sucursales que funcionan con energía solar

57%



Desde lo interno de nuestro banco, hemos impulsado un plan de acción que busca cambiar el modelo de consumo energía convencional por sistema de paneles solares, climatización, luminarias y equipos de bajo consumo. Con este plan hemos logrado que un total de 35 sucursales conformen la red de sucursales verdes.



Nuevas Sucursales con Sistemas de Paneles Solares Funcionando



- Moca
- Cayetano Germosén
- Cevicos
- Montecristi
- Castillo
- Río San Juan
- Villa Riva
- Hato del Yaque
- Constanza
- Villa Vásquez
- San José de las Matas
- Loma de Cabrera
- Mao

GRÁFICO 12

Ahorro en Pesos (Millones RD\$)



GRÁFICO 13

Ahorro en Energía (Miles de KWh)



Certificación en Finanzas Sostenibles

En BANFONDESA, las personas son parte esencial del proceso de transformación que hemos experimentado y que continuaremos fomentando; por eso, durante el año 2022 realizamos una serie de capacitaciones sobre finanzas sostenibles, en las que participaron 109 colaboradores del banco, quienes ocupan posiciones de Gerentes, Encargados de Sucursales y Oficiales de Negocios; procedentes de las distintas regiones en las cuales el banco tiene presencia a nivel nacional.

El propósito de estas capacitaciones fue formar al personal de negocios en finanzas sostenibles para que puedan ofrecer, de una manera responsable y consciente, los productos y servicios financieros verdes que ofrece BANFONDESA a las microempresas, productores rurales y familias de bajos ingresos de la República Dominicana.

Durante los encuentros formativos se trataron temas como: el cambio climático y finanzas sostenibles, energías renovables y sistemas fotovoltaicos, economía lineal versus economía circular, marco legal y regulatorio de las energías sostenibles.



Historia de Vida

Mayckel Ventura



”

Lo que más me gusta de mi negocio es que tiene una triple rentabilidad; **social** porque estamos aportando a la educación de las personas a través de los eventos y charlas; **económica** porque con los productos y servicios que ofrecemos nuestros clientes ahorran dinero; y **ambiental** porque ayudamos a contrarrestar los efectos negativos del cambio climático.

Emprendimiento y Sostenibilidad

Mayckel es un joven de 25 años, estudiante de término de Administración de Empresas y precursor de la comercialización y promoción de la movilidad eléctrica en su comunidad.

En el año 2021, motivado por el impacto de los emprendimientos sostenibles, decidió organizar la primera feria de vehículos eléctricos de la provincia San Pedro de Macorís, República Dominicana. El objetivo de dicha actividad fue promover el uso y acceso a la movilidad sostenible. Desde entonces, Mayckel no descansa en la búsqueda de oportunidades para educar, promover y comercializar la movilidad eléctrica a través de su emprendimiento: Maylee Electric Mobility.

Este joven sueña con convertir a su comunidad, San Pedro de Macorís, en un referente de la movilidad eléctrica en su país, y por eso trabaja para hacer crecer su microempresa y que las personas conozcan cada día más las ventajas que ofrece la movilidad eléctrica para el medioambiente y la economía.

Aporte a la comunidad:

Mayckel participa activamente en la Fundación IDP (Integridad, Dignidad y Plenitud de Vida), a través de la cual ofrece charlas a jóvenes sobre emprendimiento. También es cofundador del proyecto Limpieza Artística, que consiste en convertir los vertederos improvisados en murales de arte.

Dentro de las charlas educativas que ha ofrecido a su comunidad están: **“Atención primaria en accidentes de vehículos eléctricos”**, en las que participaron miembros de la Cruz Roja Dominicana y la Defensa Civil; y **“Micromovilidad en el transporte urbano”**, a la que asistieron los principales dirigentes de rutas de transporte público de San Pedro de Macorís.

Proyectos:

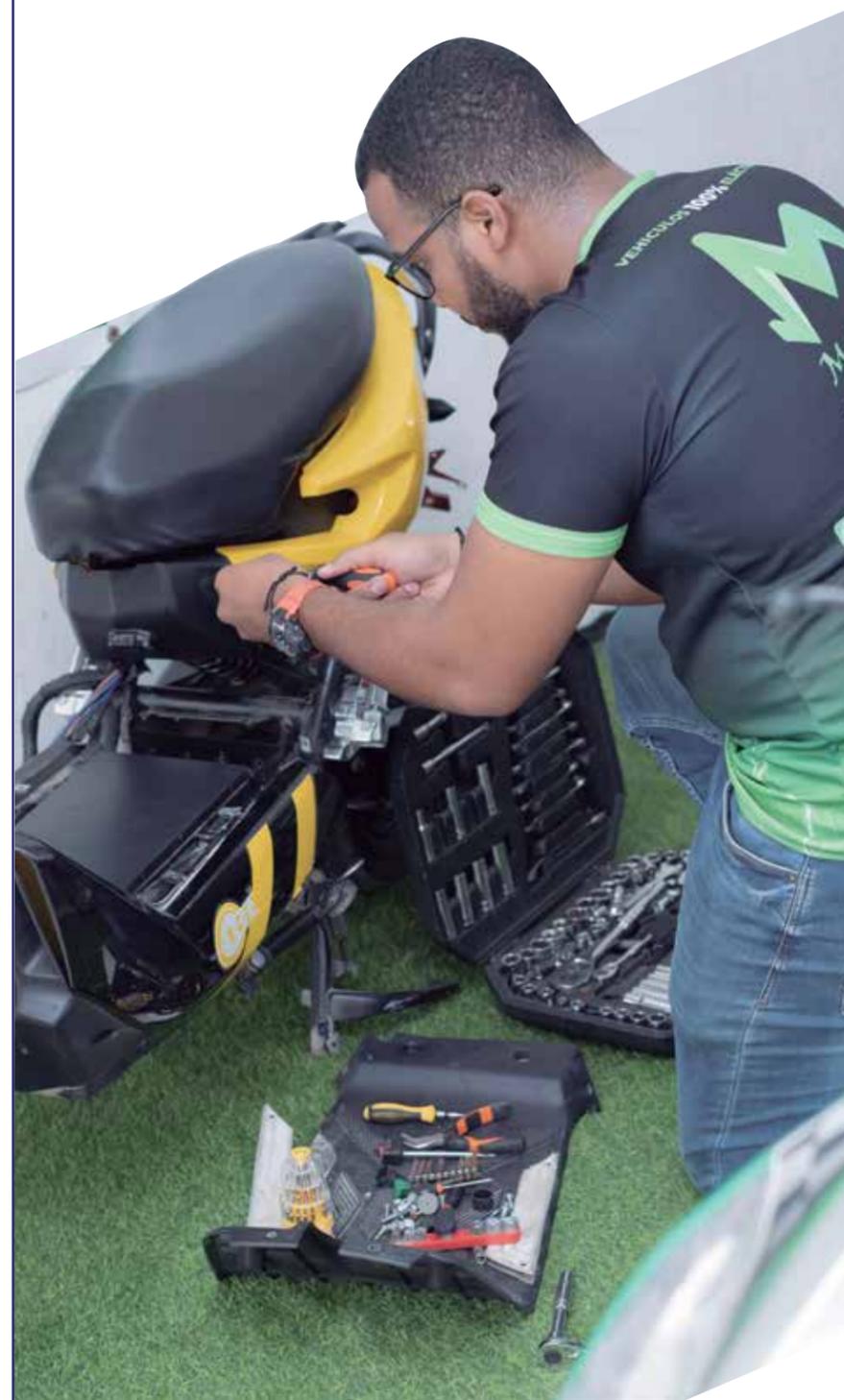
Los proyectos en carpeta para el próximo año son: ofrecer un curso taller de mecánica y diagnóstico de motocicletas eléctricas, que tiene como propósito capacitar a los usuarios y mecánicos sobre el mantenimiento de este tipo de transporte.

Incursionar en la elaboración de madera plástica a partir de materiales reciclados, con el proyecto Maylee MaderPlast.

Además, en los próximos meses iniciará junto a su pareja el proyecto “Maylee Scooter”, con el cual se propone fomentar el turismo sostenible mediante la renta de patinetas y motocicletas eléctricas, para realizar paseos alrededor de los puntos turísticos más emblemáticos de su comunidad.

“Yo entiendo que en la medida que la personas conozcan diferentes negocios sostenibles, avanzaremos hacia un cambio en el modelo de consumo”, indica Mayckel.

Mayckel se ha capacitado en resiliencia climática, electricidad y soldadura de baterías, para poder ofrecer un servicio integral que promueve en las redes sociales oficiales de su negocio y en Marketplace.



Informe de Gestión Integral de Riesgos

En BANFONDESA, la gestión integral de riesgos procura fortalecer el patrimonio del banco, apoyar los objetivos de negocios y proteger los recursos de los depositantes. Como entidad de intermediación financiera regulada y supervisada, BANFONDESA cuenta con políticas y procedimientos que le permiten identificar, evaluar, medir, monitorear y mitigar los riesgos inherentes a sus actividades operativas y de negocios, documentos que son elaborados y actualizados conforme a las disposiciones del marco regulatorio nacional vigente y las buenas prácticas de gestión de riesgos.



De acuerdo con el marco aprobado por el Consejo de Administración, el Comité de Gestión Integral de Riesgos es responsable de supervisar la efectividad de la gestión de los riesgos del banco, verificando que esté alineada a los objetivos, políticas, procedimientos, estrategias, apetito y tolerancia al riesgo aprobados.

La gestión integral de riesgos es realizada a través de todos los niveles de la institución, por lo que el personal, con el apoyo y soporte del Departamento de Gestión Integral de Riesgos, es responsable de aplicar las políticas y los procedimientos de administración de riesgos dentro de sus actividades diarias.



A continuación, se presenta una reseña de las principales acciones ejecutadas durante el año 2022, en el marco del proceso de gestión integral de los riesgos a los que está expuesto BANFONDESA.

Gestión del Riesgo de Crédito

Como parte de la gestión del riesgo de crédito, se realizó un seguimiento continuo a los niveles de riesgos de las sucursales del banco que resultan de la aplicación de un modelo interno de calificación. Esta metodología ha permitido monitorear y diversificar geográficamente el riesgo, fortalecer los controles de riesgos asociados a los estándares de colocación, al tiempo que ha contribuido a agilizar el proceso de colocación de créditos, en la medida en que se establecen autonomías para la aprobación de préstamos en las sucursales, conforme a los parámetros de calificación de riesgos preestablecidos. Asimismo, se realizan evaluaciones ex post, in situ y extra situ; que proveen información sobre la efectividad del proceso de otorgamiento de crédito basado en los comités de sucursales.

Igualmente, se efectuó un monitoreo permanente sobre las características de la cartera de créditos, indicadores de la calidad, niveles de cobertura y perspectivas de riesgo crediticio; con la finalidad de generar alertas tempranas ante un potencial deterioro del portafolio que pudiera derivarse del dinámico crecimiento del crédito, producto de la mayor demanda de financiamiento de los clientes del banco.

Pese al contexto económico de altas tasas de interés, BANFONDESA logró superar sus proyecciones iniciales de crecimiento de crédito y, producto de la efectividad de la gestión de negocios y de cobro, se obtuvo una mejora en los indicadores de morosidad, manteniendo un excedente de provisiones constituidas para cubrir potenciales pérdidas, como parte de la gestión proactiva de riesgos.



Gestión del Riesgo de Liquidez y Mercado

En el año 2022, BANFONDESA presentó una baja relativa en los niveles de liquidez, que responde a factores internos relacionados a la creciente demanda de créditos de los clientes, que generó una movilización de los fondos disponibles hacia la cartera de créditos, y a los efectos de la estrategia de disminución de la concentración de captaciones de clientes institucionales. Como factores externos que impactaron la liquidez del banco, se destacan las medidas de control de liquidez y los incrementos graduales de la tasa de política monetaria implementadas por las autoridades del Banco Central, con el objetivo de facilitar la convergencia de la inflación al rango meta.

En ese contexto, la gestión del riesgo de liquidez se orientó a procurar que el banco contara con activos líquidos suficientes para hacer frente a los compromisos asumidos e imprevistos. En los análisis se verificó el cumplimiento de los indicadores regulatorios establecidos, y se efectuó un seguimiento continuo a los indicadores internos de monitoreo. Además, se evaluaron diversos escenarios de estrés para estimar la capacidad de resistencia de la liquidez del banco ante choques adversos.

Asimismo, BANFONDESA dispone de un plan de contingencia de liquidez que se actualiza semestralmente, y permite atender los descalces de plazos de la liquidez por factores internos o externos, considerando las fuentes de entrada de efectivo y su utilización. En este, también se establecen las estrategias y procedimientos que podrían implementarse para mitigar el impacto de situaciones que representen riesgos.

En el mismo orden del incremento de la tasa de política monetaria, las tasas de interés del mercado y su volatilidad aumentaron gradualmente, lo que representó para BANFONDESA una mayor exposición al riesgo, dado el crecimiento de los activos sensibles a tasas de interés. Como resultado, se incrementó el requerimiento de capital por riesgo de mercado que, junto con el incremento del capital requerido por riesgo de crédito, representó un descenso en el índice de solvencia con relación al cierre fiscal 2021, el cual, no obstante, se mantiene bastante por encima del mínimo de 10% requerido en la Ley Monetaria y Financiera, y del límite establecido en el apetito de riesgo interno.

Como parte del proceso de gestión, se realizaron análisis de escenarios y de sensibilidad para estimar los cambios potenciales en el valor en riesgo por tasa de interés y su impacto en el índice de solvencia, en un horizonte de tiempo determinado, con el objetivo de apoyar los procesos de toma de decisiones y el establecimiento de estrategias alineadas a los objetivos de negocios y al apetito de riesgo del banco.



Gestión de Riesgo Operacional

Durante el año 2022, BANFONDESA continuó con el fortalecimiento de la gestión del riesgo operacional, a través de la revisión y evaluación de procesos asociados a la implementación de nuevos productos y contratación servicios, a fin de identificar los posibles eventos de riesgos y los controles que deben implementarse para mitigar su impacto.

A su vez, se fortaleció la integración de los Representantes de Riesgo Operacional (RRO), encargados de reportar eventos y fallas operacionales, apoyando los procesos de identificación y evaluación de riesgos. Como resultado, mejoró la oportunidad y la calidad de la información de los eventos reportados, lo que contribuyó con el establecimiento de controles y mitigantes efectivos.

En consecuencia, los riesgos operacionales residuales se encuentran en los niveles de impacto mayormente “bajo”, y las pérdidas económicas por los eventos de riesgo operacional ocurridos en el año resultaron inferiores a las estimadas, manteniéndose los indicadores dentro del límite de apetito de riesgo aprobado por el Consejo de Administración.

Gestión de Eventos Potenciales de Riesgo de Lavado de Activos

De conformidad con las disposiciones del Instructivo sobre Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, puesto en vigencia mediante la Circular SIB No. 003/18 del 15 de enero de 2018, BANFONDESA cuenta con un modelo de gestión que procura fortalecer los mecanismos de control para la prevención de eventos potenciales de riesgos.

En adición, se realizaron evaluaciones de los eventos potenciales de riesgos asociados a los nuevos productos, servicios y procesos en los canales que el banco tiene previsto implementar para potenciar sus actividades de negocios.

Durante el año 2022, se actualizaron algunos de los procedimientos de gestión integral de riesgos, para introducir mejoras de gestión y cambios derivados de actualizaciones de las normativas. Además, se ratificó la Declaración de Apetito de Riesgo que contiene límites internos establecidos para 40 indicadores que impactan las áreas claves del banco.

En cumplimiento con el marco de gestión integral de riesgos, también se generaron informes y reportes sobre el riesgo asumido, los cuales fueron divulgados oportunamente a las áreas involucradas y a los estamentos de control correspondientes, para favorecer tanto la toma de decisiones informadas, como el fortalecimiento de la cultura y prevención de riesgos.

Durante el año 2022, se actualizaron algunos de los procedimientos de gestión integral de riesgos, para introducir mejoras de gestión y cambios derivados de actualizaciones de las normativas.



Informe de Cumplimiento

Durante el año 2022, desde la Gestión de Cumplimiento, BANFONDESA continuó las medidas preventivas que surgieron a consecuencia de la pandemia del COVID 19, asegurando que los controles establecidos en el Programa de Cumplimiento mitigaran cualquier vulnerabilidad que pudiesen presentarse en las operaciones diarias, y estar vinculadas en actividades determinantes del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

A continuación, citamos las iniciativas más relevantes de la presente gestión:

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

El área de Cumplimiento se concentró en establecer los controles para reducir el riesgo que el banco pueda presentar ante las actividades relacionadas al Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo. En ese sentido, se llevó a cabo el proceso diario de monitoreo de transacciones de los clientes a través de una herramienta automatizada, logrando una eficaz diligencia en aquellas que advertían ser inusuales.

En el año 2022 fue fortalecido el proceso de autogestión en la determinación de los niveles de riesgos de los clientes, en las áreas de servicio al cliente y negocios; las cuales poseen procesos claros con un enfoque basado en riesgos.

Como parte del objetivo de crear una cultura de cumplimiento desde lo interno de la organización, este año se divulgaron campañas de comunicación enfocadas en mensajes simples para que nuestros colaboradores realicen una gestión más ágil de cara al cliente .

...desde lo interno de la organización, este año se divulgaron campañas de comunicación enfocadas en mensajes simples para que nuestros colaboradores realicen una gestión más ágil de cara al cliente.



Cumplín

Como cada año, a principios del período se ejecutó la evaluación general interna del Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de BANFONDESA, la cual permitió identificar en qué nivel de riesgo se encuentra la entidad, de acuerdo con los factores establecidos en la normativa vigente. Conforme a esta evaluación se obtuvo nuevamente un resultado de “**riesgo bajo**”, ya que cada factor estudiado representaba un riesgo menor, al no poseer un peso considerable en las variables definidas como alto riesgo.

En cuanto al Programa de Capacitación en materia de Prevención del Lavado de Activos, se realizaron tres sesiones virtuales, una para el personal en general, otra para el personal que tiene contacto con los clientes y relacionados, y una sesión dirigida a los Miembros del Consejo de Administración; logrando así un 100% en la ejecución de dicho plan.

Cumplimiento Regulatorio

Para el 2022, la Unidad de Gestión de Cumplimiento Regulatorio mantuvo un seguimiento y asesoramiento continuo a los usuarios internos, respecto de los cambios requeridos por la Superintendencia de Bancos, el nuevo Manual de Contabilidad, y la puesta en ejecución de forma escalada del Manual de Requerimientos de Información de la Administración Monetaria y Financiera.

Asimismo, dimos seguimiento al desempeño de todas las circulares y comunicados emitidos por los organismos reguladores, velando porque la información llegara de manera clara a los usuarios de las áreas que ejecutan cada proceso en el banco. Además, mantuvimos las matrices de control regulatorio constantemente actualizadas, consiguiendo una vigilancia continua y un eficiente nivel de cumplimiento.



Informes Externos

RATING ACTION COMMENTARY

Fitch Afirma Calificaciones de Banfondesa en 'A(dom)' y 'F1(dom)'; Perspectiva Estable

Dominican Republic Central America Mon 10 Oct, 2022 - 13:06 ET

Fitch Ratings - Santo Domingo - 10 Oct 2022: Fitch Ratings afirmó las calificaciones nacionales de largo y corto plazo del Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S.A. (Banfondesa) en 'A(dom)' y 'F1(dom)', respectivamente. La Perspectiva de la calificación de largo plazo es Estable. Al mismo tiempo, la calificación de los bonos sénior corporativos se afirmó en 'A(dom)'.

FACTORES CLAVE DE CALIFICACIÓN

Las calificaciones de Banfondesa consideran su perfil de compañía marcado por un posicionamiento de mercado limitado en el mercado financiero dominicano, aunque con un modelo de negocios consistente. A junio de 2022, la entidad tenía una participación por activos de 0.3% dentro del sistema financiero dominicano. No obstante, Fitch destaca que Banfondesa es uno de los jugadores principales en las microfinanzas en República Dominicana y ocupa la tercera posición dentro de los bancos de ahorro y crédito.

A pesar del riesgo inherente asociado al negocio microfinanciero, la cartera de préstamos de Banfondesa sigue con morosidad baja. Esto debido a estándares de colocación robustos, un monitoreo continuo de sus clientes y cobranza intensiva. A junio de 2022, el indicador de cartera vencida mayor de 90 días fue de 1.0%, favorable respecto a sus pares dedicados al

mismo modelo de negocios. El banco mantiene niveles holgados de provisiones, los cuales cubrieron 226.7% de la cartera vencida.

Durante 2021 y en lo corrido de 2022, la rentabilidad de Banfondesa mejoró luego de deteriorarse en 2020 a causa de la pandemia. El indicador de utilidad operativa sobre activos ponderados por riesgo (APR) aumentó a 4.5% a junio de 2022 desde 3.6% a diciembre de 2021 (2020: 2.2%), gracias a una dinámica adecuada de los ingresos operativos. Lo anterior producto del crecimiento de doble dígito en las colocaciones de préstamos, presiones menores del gasto por provisiones y costos más bajos de fondeo.

Los indicadores de capitalización de Banfondesa se han fortalecido dado el compromiso de los accionistas de no repartir dividendos durante los primeros años de operación como banco y de capitalización de 50% de las utilidades a partir de 2020. El indicador de capital base según Fitch sobre APR fue de 18.6% a junio de 2022, nivel que Fitch considera adecuado para sustentar las operaciones del banco. Los niveles de capitalización se complementan con reservas holgadas de cartera vencida, las cuales brindan un colchón adicional para soportar posibles pérdidas.

Banfondesa mejoró su estructura del fondeo, lo que dio como resultado una reducción importante del pasivo de corto plazo con entidades financieras locales y multilaterales. Este fondeo se reemplazó por captaciones del público, lo cual aumentó la participación de los depósitos dentro del fondeo total. No obstante, debido a la estrategia del banco de desmontar captaciones institucionales y disminuir las concentraciones, a junio de 2022 se evidenció una caída de los depósitos del público de 17.7%. Dado lo anterior, el indicador de préstamos sobre depósitos se deterioró a 130.4% luego de haber alcanzado 91.0% a diciembre de 2021.

Los indicadores de fondeo y liquidez también se han afectado por los cambios en el manual contable regulatorio a partir de marzo de 2022, los cuales dieron lugar a una reclasificación en la presentación de la contabilidad de los depósitos. Sin tener en cuenta este efecto, los depósitos hubiesen disminuido 12.6% y el indicador de préstamos a depósitos sería de aproximadamente 122%.

SENSIBILIDAD DE CALIFICACIÓN

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

--las calificaciones nacionales y de los bonos corporativos podrían subir si la entidad mantuviera un indicador de utilidad operativa sobre APR por encima de 5.0% y mejoras sostenidas en la capitalización, en específico, un indicador de capital base según Fitch a APR superior a 22%.

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

--las calificaciones nacionales y de los bonos corporativos podrían bajar por un deterioro en los indicadores de calidad de activos o una baja en la rentabilidad por debajo de 2.5%, que presionaran el indicador de capital base según Fitch por debajo de 15%.

PARTICIPACIÓN

La(s) calificación(es) mencionada(s) fue(ron) requerida(s) y se asignó(aron) o se le(s) dio seguimiento por solicitud del(los) emisor(es), entidad(es) u operadora(s) calificado(s) o de un tercero relacionado. Cualquier excepción se indicará.

CRITERIOS APLICADOS EN ESCALA NACIONAL

--Metodología de Calificación de Bancos (Marzo 28, 2022);

--Metodología de Calificaciones en Escala Nacional (Diciembre 22, 2020).

INFORMACIÓN REGULATORIA

NOMBRE EMISOR O SOCIEDAD ADMINISTRADORA: Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S.A. (Banfondesa)

FECHA DEL COMITÉ DE CALIFICACIÓN: 07/octubre/2022

LINK SIGNIFICADO DE LA CALIFICACIÓN: Las definiciones de calificación de República Dominicana las pueden encontrar en el sitio

<https://www.fitchratings.com/es/region/central-america> bajo el apartado de "Definiciones de Calificación de República Dominicana".

"La opinión de las Sociedades Calificadoras de Riesgo no constituye en ningún caso una recomendación para comprar, vender o mantener un determinado instrumento. El análisis no es el resultado de una auditoría practicada al emisor, sino que se basa en Información pública disponible y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la Sociedad Calificadora de Riesgo la verificación de la autenticidad de la misma".

RATING ACTIONS

ENTITY / DEBT ↕	RATING ↕	PRIOR ↕
Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S.A.	ENac LP Afirmada	A(dom) Rating Outlook Stable Outlook Stable
	ENac CP F1(dom) Afirmada	F1(dom)
senior unsecured	ENac LP Afirmada	A(dom)
DOP 300 mln bond/note 25-Oct-2024 DO2014500329	ENac LP Afirmada	A(dom)

[VIEW ADDITIONAL RATING DETAILS](#)

FITCH RATINGS ANALYSTS

Liza Tello Rincon

Associate Director

Analista Líder

+57 601 241 3242

liza.tellorincon@fitchratings.com

Fitch Ratings Colombia

Calle 69 A No. 9-85 Bogota

Larisa Arteaga

Director

Analista Secundario

+57 601 241 3270

larisa.arteaaga@fitchratings.com

Alejandro Tapia

Senior Director

Presidente del Comité de Calificación

+52 81 4161 7056

alejandrotapia@fitchratings.com

Informe del Comisario de Cuentas

Informe del Comisario de Cuentas

Santo Domingo, D. N.
20 de marzo de 2023

Señores:

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

Estimados Señores:

En cumplimiento con lo establecido en la Ley 479-08 de Sociedades Comerciales, en los Artículos 52 y 55 de los Estatutos Sociales de la sociedad, y en virtud de la Resolución emitida por la Asamblea General Ordinaria Anual celebrada el día 23 de abril del año 2021 mediante la cual fui designado Comisario de Cuentas de esta institución, he revisado el documento titulado "Informe de Gobierno Corporativo: Gestión Anual del Consejo de Administración", los Estados Financieros auditados por la firma de auditores independientes KPMG, así como la documentación que consideré necesaria incluyendo, de manera especial, la opinión sobre los Estados Financieros de los auditores en relación con las operaciones correspondientes al ejercicio social finalizado el día 31 del mes de diciembre del año 2022, y su situación financiera a la fecha ya indicada.

Con relación a los estados financieros he revisado el informe emitido por la firma de contadores públicos independientes KPMG, de fecha 15 de marzo del 2023 y constatado que las cifras que presentan el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto se corresponden con los registros contables de la sociedad y han sido debidamente preparados observando lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras supervisadas por la Superintendencia de Bancos. El monto de las utilidades netas del ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2022 alcanzó la suma de DOP379,051,179 mientras que para el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2021 las utilidades netas arrojaron el valor de DOP243,028,514 lo cual representa un incremento de (56.0%).

La entidad cerró el período fiscal con un índice de solvencia de 13.43% y cumpliendo adecuadamente con todos los indicadores exigidos por las entidades regulatorias del sistema financiero nacional. Asimismo, y luego de conocer los informes del Comité de Auditoría del Consejo de Administración, podemos afirmar que durante el período no se produjeron hechos ni situaciones que pudieran afectar significativamente el ambiente de control y la situación financiera de la institución.

Les informo que he participado en calidad de invitado en varias de las sesiones del Consejo de Administración y en la Asamblea Ordinaria celebrada durante el año 2022, por lo que puedo dar fe de que tal y como se establece en el párrafo único del Artículo 251 de la Ley de Sociedades Comerciales, se ha respetado el derecho a la igualdad, transparencia, gobernabilidad corporativa y acceso a la información de los accionistas.

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

Finalmente, me permito solicitar que se otorgue formal descargo a los miembros del Consejo de Administración de BANFONDESA por haber conducido de manera cabal su gestión administrativa hasta la fecha de emisión de los referidos informes financieros.



José Alberto Rosario Sánchez
Comisario de Cuentas



KPMG Dominicana, S. A.
Acropolis Center, Suite 2300
Av. Winston Churchill
Apartado Postal 1487
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161
Telefax (809) 566-3488
RNC 1-01026913
 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 de Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A. (BANFONDESA o el Banco), el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A. al 31 de diciembre de 2022, 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). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes del Banco, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos clave de la auditoría

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

(Continúa)

Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos mayores deudores comerciales y provisiones adicionales y anticíclicas

Véanse las notas 2.6.2, 5 y 10 a los estados financieros que se acompañan.

Asunto clave de la auditoría

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

La cartera de créditos neta representa el 80 % del total de los activos del Banco. Las provisiones para la cartera de créditos mayores deudores comerciales y provisiones adicionales y anticíclicas son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares, metodología establecida por el Banco para la determinación de provisiones adicionales y otros documentos relacionados, incluyendo los asociados a los efectos de la pandemia COVID-19

Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría

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

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene el Banco en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación, desembolso y cobro de créditos.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ◆ Seleccionamos el 100% de la cartera de créditos de mayores deudores comerciales, para los cuales recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recálculo incluye la evaluación de la capacidad de pago, el historial de pago, la admisibilidad de las garantías sometidas. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por el Banco, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros. Aclaremos y/o propusimos ajustar las diferencias, si alguna.

(Continúa)

Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

- ◆ Recalculamos las antigüedades asignadas por el sistema del Banco y reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ◆ Recalculamos las provisiones de la cartera de créditos con base en su comportamiento de pago, según lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como en las resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.
- ◆ Analizamos la metodología utilizada por el Banco para la constitución de provisiones adicionales y anticíclicas, avalada por los niveles de autorización del órgano interno competente, conforme como fue sometido a la Autoridad Monetaria y Financiera, siguiendo medidas adoptadas por este organismo regulador en resoluciones, circulares y otros documentos relacionados, a raíz de la situación económica ocasionada por la pandemia mundial COVID-19.
- ◆ Mediante la utilización de técnicas de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acordes con las políticas del Banco y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Otro asunto

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

Otra información

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

(Continúa)

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

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

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

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 NIA siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, 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.

(Continúa)

- ◆ 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 un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros, o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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

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

Registro en la SB núm. A-006-0101

CPA Luis De León
Socio a cargo de la auditoría
Registro en el ICPARD núm. 14938
15 de marzo de 2023
Santo Domingo,
República Dominicana

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u> <u>(Reclasificado</u> <u>nota 29.1)</u>
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 3, 18 y 26)		
Caja	156,089,936	118,731,456
Banco Central	539,791,866	484,564,403
Bancos del país	127,089,369	157,346,079
Equivalentes de efectivo	349,554,184	1,211,492,277
Rendimientos por cobrar	8,803,057	14,326,315
Subtotal	<u>1,181,328,412</u>	<u>1,986,460,530</u>
Inversiones (notas 4, 10, 21 y 26)		
Disponibles para la venta	317,487,454	410,311,517
Mantenidas hasta el vencimiento	32,735,401	132,874,773
Provisión para inversiones	(5,512,222)	(5,512,222)
Subtotal	<u>344,710,633</u>	<u>537,674,068</u>
Cartera de créditos (notas 5, 10, 18, 20, 21, 26, 27 y 28)		
Vigentes	7,781,930,640	5,921,918,391
Reestructurada	508,252	1,649,989
En mora (de 31 a 90 días)	6,962,912	6,500,623
Vencida (más de 90 días)	79,903,641	60,471,270
Rendimientos por cobrar	215,174,618	182,197,005
Provisiones para créditos	(183,180,373)	(167,290,751)
Subtotal	<u>7,901,299,690</u>	<u>6,005,446,527</u>
Cuentas por cobrar (notas 6 y 26)		
	<u>28,634,228</u>	<u>24,243,299</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto (notas 7, 10 y 28)		
	<u>3,751,099</u>	<u>100,027</u>
Propiedad, muebles y equipos, netos (notas 8 y 18)		
	<u>293,297,508</u>	<u>267,861,015</u>
Otros activos (notas 9 y 16)		
Cargos diferidos	89,177,013	74,320,917
Intangibles	-	5,621,837
Activos diversos	3,510,663	19,236,180
Subtotal	<u>92,687,676</u>	<u>99,178,934</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>9,845,709,246</u>	<u>8,920,964,400</u>

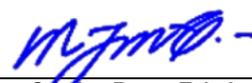
(Continúa)

BANCO DE AHORRO Y CREDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Valores en DOP)

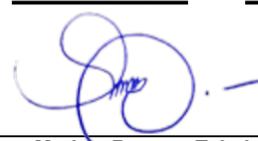
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)
ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en DOP)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021 (Reclasificado nota 29.1)
PASIVOS		
Depósitos del público (notas 11, 21, 26 y 27)		
De ahorro	1,822,678,451	1,611,528,302
A plazo	4,156,564,469	3,074,182,594
Intereses por pagar	17,968,070	8,600,662
Subtotal	5,997,210,990	4,694,311,558
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (notas 12, 21, 26 y 27)		
De entidades financieras del país	747,686,032	1,639,339,006
Intereses por pagar	3,826,952	3,409,686
Subtotal	751,512,984	1,642,748,692
Fondos tomados a préstamo (notas 13, 21 y 26)		
Del Banco Central	127,811,517	372,481,777
De entidades financieras del país	350,000,000	-
De entidades financieras del exterior	225,123,019	235,595,697
Intereses por pagar	6,512,081	2,891,617
Subtotal	709,446,617	610,969,091
Valores en circulación (notas 14, 21 y 26)		
Títulos y valores	300,000,000	300,000,000
Intereses por pagar	330,822	913,136
Subtotal	300,330,822	300,913,136
Otros pasivos (notas 15, 16 y 26)	314,328,402	233,693,494
Total de pasivos	8,072,829,815	7,482,635,971
PATRIMONIO NETO (notas 17, 18 y 20)		
Capital pagado	1,300,000,000	1,050,000,000
Reservas patrimoniales	97,932,260	78,979,701
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	14,848,551	78,471,640
Resultados del ejercicio	360,098,620	230,877,088
Total patrimonio neto	1,772,879,431	1,438,328,429
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	9,845,709,246	8,920,964,400
Cuentas contingentes (nota 19)	-	-
Cuentas de orden (nota 20)	172,485,117,490	152,606,483,722

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

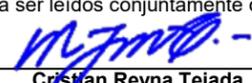

Cristian Reyna Tejada
Presidente Ejecutivo




Maritza Romero Tejada
Gerente de Contabilidad

	Años terminados el	
	2022	2021 (Reclasificado nota 29.1)
Ingresos financieros (notas 21 y 26)		
Intereses por disponibilidades	4,621,905	2,473,498
Intereses por cartera de créditos	1,945,158,147	1,480,218,070
Intereses por inversiones	74,761,630	110,415,813
Subtotal	2,024,541,682	1,593,107,381
Gastos financieros (notas 13, 21 y 26)		
Intereses por captaciones	(377,485,186)	(329,580,390)
Intereses por financiamientos	(42,104,581)	(40,953,788)
Subtotal	(419,589,767)	(370,534,178)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	1,604,951,915	1,222,573,203
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(61,844,742)	(58,629,808)
MARGEN FINANCIERO NETO	1,543,107,173	1,163,943,395
Otros ingresos operacionales (nota 22)		
Comisiones por servicios	307,388,153	239,044,967
Ingresos diversos	5,919,341	2,974,999
Subtotal	313,307,494	242,019,966
Otros gastos operacionales (nota 22)		
Comisiones por servicios	(5,980,205)	(4,435,011)
Gastos diversos	(25,937,470)	(22,808,024)
Subtotal	(31,917,675)	(27,243,035)
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	1,824,496,992	1,378,720,326
Gastos operativos (notas 8, 9, 10, 18, 19, 23 y 24)		
Sueldos y compensaciones al personal	(923,898,494)	(707,744,435)
Servicios de terceros	(121,507,672)	(100,077,935)
Depreciación y amortizaciones	(46,849,448)	(47,267,871)
Otras provisiones	(6,532,012)	(2,148,429)
Otros gastos	(325,194,049)	(274,564,514)
Subtotal	(1,423,981,675)	(1,131,803,184)
RESULTADO OPERACIONAL NETO	400,515,317	246,917,142
Otros ingresos (gastos) (nota 25)		
Otros ingresos	115,880,317	91,027,343
Otros gastos	(4,560,280)	(6,122,744)
Subtotal	111,320,037	84,904,599
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	511,835,354	331,821,741
Impuesto sobre la renta, neto (nota 16)	(132,784,175)	(88,793,227)
RESULTADO DEL EJERCICIO	379,051,179	243,028,514

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


Cristian Reyna Tejada
Presidente Ejecutivo




Maritza Romero Tejada
Gerente de Contabilidad

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en DOP)

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en DOP)

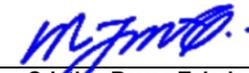
	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2022	2021 (Reclasificado nota 29.1)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses cobrados por créditos	1,905,920,813	1,508,595,047
Otros ingresos financieros cobrados	84,183,375	95,159,604
Otros ingresos operacionales cobrados	313,307,494	244,493,464
Intereses pagados por captaciones	(343,233,237)	(328,122,944)
Intereses pagados por financiamientos	(38,484,117)	(44,793,189)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,370,600,215)	(1,082,447,138)
Otros gastos operacionales pagados	(31,917,675)	(34,018,533)
Impuesto sobre la renta pagado	(107,273,283)	(61,198,428)
Cobros diversos por actividades de operación	161,175,433	27,589,105
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	573,078,588	325,256,988
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución neta en inversiones	188,163,595	1,472,836,168
Créditos otorgados	(7,677,959,667)	(5,841,650,699)
Créditos cobrados	5,747,190,671	4,436,918,609
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(64,807,651)	(150,134,668)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	-	6,500,843
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,016,000	260,000
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(1,805,397,052)	(75,269,747)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	29,481,194,998	22,659,672,927
Devolución de captaciones	(29,104,365,537)	(21,127,599,505)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	434,700,000	347,390,028
Operaciones de fondos pagados	(339,842,938)	(668,163,633)
Aportes de capital	35,499,823	-
Dividendos pagados en efectivo	(80,000,000)	(70,000,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	427,186,346	1,141,299,817
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(805,132,118)	1,391,287,058
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	1,986,460,530	595,173,472
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	1,181,328,412	1,986,460,530

(Continúa)

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:

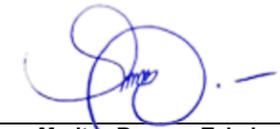
	2022	2021 (Reclasificado nota 29.1)
Resultado del ejercicio	379,051,179	243,028,514
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	61,844,742	58,629,808
Rendimientos por cobrar	6,532,012	2,148,429
Depreciación y amortización	46,849,448	47,267,871
Pérdida (ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	53,044	(4,346,950)
Pérdida (ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	109,341	(60,000)
Impuesto sobre la renta, neto	132,784,175	88,793,227
Amortización de prima y descuento en inversiones, neto	232,114	-
Intereses reinvertidos de depósitos a plazos	25,049,589	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(34,669,608)	13,120,768
Cuentas por cobrar	(4,390,929)	696,984
Cargos diferidos	(89,778,973)	(51,842,920)
Activos diversos	13,816,020	(13,113,236)
Intereses por pagar	12,822,824	(2,381,955)
Otros pasivos	22,773,610	(56,683,552)
Total de ajustes	194,027,409	82,228,474
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	573,078,588	325,256,988

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



Cristian Reyna Tejada
Presidente Ejecutivo





Maritza Romero Tejada
Gerente de Contabilidad

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S. A. (BANFONDESA)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 (Valores en DOP)

	Capital pagado	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2021	1,050,000,000	73,603,771	8,073,055	140,398,585	1,272,075,411
Transferencia a resultados acumulados	-	-	140,398,585	(140,398,585)	-
Dividendos pagados en efectivo (notas 17 y 28)	-	-	(70,000,000)	-	(70,000,000)
Ajuste a otras reservas patrimoniales (nota 17)	-	(6,775,496)	-	-	(6,775,496)
Resultado del ejercicio	-	-	-	243,028,514	243,028,514
Transferencia a otras reservas (notas 17 y 28)	-	12,151,426	-	(12,151,426)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	1,050,000,000	78,979,701	78,471,640	230,877,088	1,438,328,429
Transferencia a resultados acumulados	-	-	230,877,088	(230,877,088)	-
Dividendos pagados en efectivo (notas 17 y 28)	-	-	(80,000,000)	-	(80,000,000)
Dividendos pagados en acciones (notas 17 y 28)	214,500,177	-	(214,500,177)	-	-
Aportes de capital en efectivo	35,499,823	-	-	-	35,499,823
Resultado del ejercicio	-	-	-	379,051,179	379,051,179
Transferencia a otras reservas (notas 17 y 28)	-	18,952,559	-	(18,952,559)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	1,300,000,000	97,932,260	14,848,551	360,098,620	1,772,879,431

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


 Cristian Reyna Tejada
 Presidente Ejecutivo




 Maritza Romero Tejada
 Gerente de Contabilidad

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Valores en DOP)

1 Entidad

Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A. (BANFONDESA o el Banco) es una subsidiaria poseída en un 67 % por el Fondo para el Desarrollo Inc. Banfondesa 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 No. 183-02, de fecha 21 de noviembre de 2002. El Banco tiene su sede principal en la calle 30 de Marzo núm. 40, Santiago de los Caballeros, República Dominicana.

El Banco recibió la autorización de la Junta Monetaria para operar como banco de ahorro y crédito el 30 de octubre de 2014. En fecha 12 de marzo de 2015, la Junta Monetaria ordena a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante 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 en fecha 20 de marzo de 2015, e inició sus operaciones en fecha 01 mayo del 2015.

Los principales directores y funcionarios son los siguientes:

Nombre	Posición
Cristian Reyna Tejada	Presidente Ejecutivo
Jennifer Pérez Murray	Directora de Cumplimiento
Eddy Pérez	Director de Negocios
Beatriz Mazutiel	Directora de Tecnología y Operaciones
Delia Olivares	Directora de Gestión Administrativa
Henry Castillo Mojica	Director de Planificación y Desarrollo
Luisa Ericka Pérez	Directora de Gestión Integral de Riesgo
Mariana Checo	Gerente de Gestión Humana
Noreida Criscito	Gerente de Canales y Productos
Norca Hernández	Gerente de Operaciones
Erika Estrella García	Gerente de Auditoría Interna
Juan Lantigua	Gerente de Relaciones Institucionales
Emmabel De Jesús Cruz	Gerente de Mercadeo
Elinor Elizabeth Rodríguez	Gerente de Captaciones - Zona Norte
Zuleima Román	Gerente de Seguridad
Ninoska Tobal	Gerente de Legal
Carmen Tejada	Gerente de Gestión Proyectos y Procesos
Maritza Romero Tejada	Gerente de Contabilidad
Junior Méndez	Gerente de Tecnología
Sugeiry Díaz	Gerente de Negocios Cibao Central
Félix Frías	Gerente de Negocios Atlántico
Rafael Jorge	Gerente de Negocios Norcentral
Kelvin Estévez	Gerente de Negocios Nordeste
Alberto Recio	Gerente de Negocios Noroeste
Juan Pérez Jiménez	Gerente de Negocios Este
Vetico Casilla	Gerente de Negocios Metro - Sur

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

1 Entidad (continuación)

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 y sus reglamentos, así como las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco mantiene sucursales en la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>Sucursales 2022</u>	<u>Sucursales 2021</u>
Zona metropolitana	5	3
Interior del país	56	55
	61	58

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la gerencia del Banco en fecha 15 de marzo de 2023.

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

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

2.2 Principales estimaciones utilizadas

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia realice 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 periodo.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.2 Principales estimaciones utilizadas (continuación)**

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

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por el efectivo en caja y bóvedas, depósitos en el Banco Central y en entidades financieras del país y del exterior, las inversiones fácilmente convertibles a efectivo con vencimiento en los tres meses siguientes a la fecha de los estados financieros, los rendimientos por cobrar de las disponibilidades y los efectos de cobro inmediato.

2.4 Instrumentos financieros

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Pasivos financieros a largo plazo

Incluye obligaciones con el público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo a largo plazo. No fue posible estimar su valor razonable, debido a que para estos instrumentos financieros no existe un mercado activo en la República Dominicana.

Cartera de créditos

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.4 Instrumentos financieros (continuación)*****Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros***

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes; y los costos de los depósitos son igualmente reconocidos como gastos bajo el mismo método.

2.5 Inversiones**2.5.1 Inversiones en valores**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda establece la clasificación de las inversiones en tres categorías: a negociar, disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento, las cuales se indican a continuación:

- ***A negociar:*** Son aquellas inversiones que el Banco adquiere con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda identificados y gestionados conjuntamente, las cuales se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría por más de 180 días desde su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos. Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable neto de la prima o descuento con que se hayan adquirido. Los cambios en el valor razonable se deben reconocer en los estados de resultados como una ganancia o pérdida de activos financieros a valor razonable.
- ***Disponibles para la venta:*** Son aquellos valores mantenidos por el Banco para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, o aquellas inversiones que el Banco está dispuesto a vender en cualquier momento y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado.

Las inversiones disponibles para la venta se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido se amortiza durante la vigencia del instrumento, utilizando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente al valor de mercado del cierre de ese día.

Las variaciones del valor del mercado deben ser reconocidas en el patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada. Mediante la Circular SB núm. 010/22 se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024, el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones, por lo que las inversiones clasificadas en esta categoría, al 31 de diciembre de 2022, están registradas a su costo amortizado.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.5 Inversiones (continuación)****2.5.1 Inversiones en valores (continuación)**

- ***Mantenidas hasta el vencimiento:*** Son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento; se cotizan 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.

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

2.5.2 Provisión para inversiones

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

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

Las inversiones en el Banco Central 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.

Los excesos en provisión para inversiones pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la inversión o mejora la clasificación de riesgo del emisor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

2.6 Cartera de créditos y provisiones para créditos**2.6.1 Créditos**

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

El devengamiento de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días (nota 2.6.3).

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.6 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)****2.6.1 Créditos (continuación)**

Durante el año 2020, con el objetivo de aligerar la carga financiera de los deudores, y debido a la pandemia COVID-19, el Banco implementó un programa de flexibilización que otorgó un período de gracia de dos (2) meses para el pago de las cuotas de aquellos préstamos calificados A y B al 29 de febrero de 2020.

Adicionalmente, otras medidas del plan de flexibilización incluyeron eliminación de la mora, el refinanciamiento de préstamos y los préstamos a partir de los ahorros. Las medidas de ayuda implementadas a los portafolios de préstamos de consumo, PYMES y microcréditos fueron realizadas de manera personalizada tomando como referencia lo establecido en la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 17 de marzo de 2020.

2.6.2 Provisión para cartera de créditos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA, emitido por la Junta Monetaria.

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 de la evaluación de los tipos de créditos que se dividen en tres grupos: comerciales, de consumo e hipotecarios; y de la evaluación del tipo de deudor. El Banco tiene en su cartera créditos otorgados a mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos y consumo.

La evaluación de los mayores deudores comerciales, aquellos cuyas operaciones totales de créditos, adeudados en el sistema financiero, sean iguales o superiores a DOP40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema, se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que de acuerdo a lo establecido por el REA serán clasificados A y no estarán sujetos a requerimientos de provisión.

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente, considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como lo establece el REA y evaluando otros factores, tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pago, riesgo país y alineación.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.6 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)****2.6.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor.

Para los microcréditos y créditos de consumo, la clasificación es determinada con base en 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 reales que son aceptadas por las entidades de intermediación financiera para fines de computar o mitigar provisiones, son consideradas si cumplen con los criterios de admisibilidad establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos. Actualmente, el Banco no considera las garantías en el cómputo del requerimiento de las provisiones necesarias.

El Banco asigna la clasificación de riesgo a los créditos reestructurados, considerando aquella que se encontraba vigente al momento de reestructurar la deuda, o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas, de conformidad con el REA.

La clasificación de riesgo del crédito reestructurado será la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera. Se asigna una clasificación inicial no menor de "B", que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de sus pagos hasta la clasificación "A" en la medida que cumpla las condiciones pactadas en el contrato.

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.

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 que los funcionarios o directores, directamente relacionados, han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados a través del pago por parte del deudor.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.6 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)****2.6.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)**Medidas de flexibilización

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

El Banco ha constituido las provisiones mínimas requeridas por el REA y, además, registró provisiones adicionales (o anticíclicas) con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores, así como los efectos del COVID-19. Dichas provisiones adicionales se constituyeron cumpliendo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos.

Las entidades de intermediación financiera podrán utilizar las provisiones adicionales para el cómputo del capital secundario, previa autorización de la Superintendencia de Bancos hasta el 1 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Por otro lado, según lo establecido en la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, las entidades de intermediación financiera que se acojan al nuevo tratamiento regulatorio especial, no podrán utilizar las provisiones adicionales para el cómputo de capital secundario.

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.6 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)****2.6.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)****Garantías**

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

Estas garantías se clasifican en:

Polivalentes

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

No polivalentes

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.6 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)****2.6.3 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 se basa en porcentajes específicos de cada tipo, en función de la antigüedad de saldos establecidos en el REA.

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

2.7 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 la evaluación de garantías, en los casos de que existan.

2.8 Propiedad, muebles y equipos y depreciación**2.8.1 Base de registro**

La propiedad, muebles y equipos son medidos al costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, si alguna. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se registran como gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en el resultado del período.

2.8.2 Depreciación

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.8 Propiedad, muebles y equipos y depreciación (continuación)****2.8.2 Depreciación (continuación)**

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

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

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

2.9 Bienes recibidos en recuperación de créditos**2.9.1 Base de registro**

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.9 Bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)****2.9.1 Base de registro (continuación)**

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

Títulos y valores Sigue la base de provisión para inversiones.

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

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

Los excesos en provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos pueden ser revertidos cuando se produce venta de bienes adjudicados siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos, o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

2.10 Cargos diferidos

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

2.11 Intangibles

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas como gastos en el período en que se incurren, sino que su reconocimiento se distribuye en períodos futuros debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Dentro de este rubro se incluyen los programas de computadoras y se requiere autorización previa de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.11 Intangibles (continuación)**

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de cinco años.

2.12 Activos y pasivos en moneda extranjera

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

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

2.13 Costos de beneficios de empleados**2.13.1 Bonificación y otros beneficios**

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

2.13.2 Plan de aportaciones definidas

El Banco realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido con la entrada en vigor de la Ley No. 87-01, anteriormente del 9 de mayo de 2001, mediante la cual fue creado el Sistema Dominicano de Seguridad Social. Este sistema funciona bajo el esquema de capitalización individual, y consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP). Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe de la AFP el monto de los aportes realizados por él y el empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

2.13.3 Indemnización por cesantía

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.14 Valores en circulación**

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de valores negociables. Conforme a las leyes de la República Dominicana, los tipos de instrumentos incluyen: Bonos, certificados financieros y letras; letras, bonos, cédulas, contratos de participación y mutuos hipotecarios y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público. Estos se registran al valor nominal del título emitido que es igual al valor recibido al momento de la emisión.

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

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

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

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

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

Otros ingresos y otros gastos operacionales

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.15 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)*****Otros ingresos y gastos***

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

2.16 Provisiones

Excepto por lo indicado en la nota 2.6, el Banco reconoce las provisiones cuando la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.17 Impuesto sobre la renta

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

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

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y para propósitos impositivos.

El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

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

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, el Banco considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. El Banco cree que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.17 Impuesto sobre la renta (continuación)**

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir nueva información que haga que el Banco cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

2.18 Baja de activos y pasivos financieros

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

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

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

2.20 Contingencias

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

2.21 Arrendamientos

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.22 Fondos tomados a préstamo**

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

2.23 Distribución de dividendos

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

De acuerdo con lo establecido en la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, así como otros documentos relacionados, las entidades de intermediación financiera que se acojan al nuevo tratamiento regulatorio especial para el registro y constitución de provisiones, mientras estén en dicho tratamiento no podrán distribuir dividendos en efectivo a sus accionistas, a menos que se den las condiciones siguientes:

- (a) Previo no objeción de la Superintendencia de Bancos, cuando se registren beneficios del ejercicio que superen el monto de las provisiones a ser diferidas.
- (b) Los dividendos distribuibles no podrán superar la diferencia entre las utilidades obtenidas y el monto de provisiones a ser diferidas.

2.24 Nuevos pronunciamientos contables y reclasificación de partidas

Con efectividad al 1ro. de enero de 2022, entró en vigor el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, emitido por la Superintendencia de Bancos, según el cual se modificó la presentación de ciertas partidas de los estados financieros en rubros distintos a los que se presentaban en el 2021.

Los importes comparativos en el estado de situación financiera, el estado de resultados y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2021 y por el año finalizado en esa fecha que se acompañan fueron reclasificados para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022. Ver detalle de las reclasificaciones en la nota 29.1.

2.25 Diferencias significativas con las NIIF

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.25 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)**

- 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. Para los demás deudores (consumo y menores deudores) en base a los días de atraso. Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el REA.

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

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, 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, la cual 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 de forma lineal en un plazo de tres años, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios, contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. La Junta Monetaria, mediante su Cuarta Resolución de fecha 15 de diciembre de 2020, extendió de tres a cinco años el plazo de provisión para los bienes inmuebles obtenidos en dación de pago, registrados en los libros previo al 31 de diciembre de 2020. Esta disposición es de carácter transitorio hasta el 31 de diciembre de 2022. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.25 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)**

- 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 %. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuenta de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros, neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central 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 estados de situación financiera.
- v) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros de este o exista deterioro.
- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por otorgamiento de créditos, comisiones por renovación de tarjetas de débitos y operaciones de cartas de crédito son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo, y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías, sean previamente autorizadas por dicho organismo para ser registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. De acuerdo con el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, las entidades de intermediación financiera disponen de un plazo de seis meses, para remitir la solicitud de autorización a la Superintendencia de Bancos para el diferimiento de programas de computadoras, contados a partir de su puesta en funcionamiento de estos. Si la entidad no realiza la solicitud en el plazo establecido, debe llevar a gastos la totalidad de los desembolsos realizados. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedad, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando estas vayan a generar beneficios económicos futuros y se amortiza desde que el activo está listo para su uso.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.25 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)**

- viii) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones fácilmente convertibles a efectivo cuyo vencimiento a la fecha de reporte sea igual o menor a 90 días, sean presentadas como equivalentes de efectivo. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del estado de flujos de efectivo.
- x) La Superintendencia de Bancos considera tres categorías de inversiones en valores: a negociar; disponibles para la venta y mantenidas hasta el vencimiento. Mediante la Circular 010-22, de fecha 26 de mayo de 2022, la Superintendencia de Bancos dejó sin efecto de manera transitoria hasta enero de 2024, la aplicación del valor razonable de las inversiones. Las NIIF establecen tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocio para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xi) La provisión para la cartera de inversiones se cuantifica de acuerdo con categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren que el deterioro para las inversiones contabilizadas al costo amortizado sea determinado siguiendo las mismas consideraciones indicadas para la cartera de crédito, indicadas en el literal i) anterior.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que se califiquen como actividades de inversión los flujos de efectivo de la cartera de préstamos, así como también, los dividendos recibidos de otras sociedades y como actividades de financiamiento los flujos de efectivo de los depósitos de clientes. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar, de forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos los derivados de sus instrumentos financieros, tales como: los riesgos de tasa de interés y de liquidez y la calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con su posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales esta está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**2.25 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)**

- xiv) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se 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 las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando esta no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este.
- xv) Las NIIF requieren que, si el Banco mantiene otros resultados integrales se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales, o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales, en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xvi) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que los mismos son devengados. Las NIIF requieren que en los libros del arrendatario los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:
 - a) Al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento.
 - b) Posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo; y
 - c) En el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.
- xvii) Las NIIF requieren que los Bancos capitalicen los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la construcción de un activo apto, como parte del costo de dicho activo. Las disposiciones vigentes de la Superintendencia de Bancos no permiten esta práctica.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.25 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)

xviii) El 1ro. de enero de 2022 entró en vigor el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, emitido por la Superintendencia de Bancos, el cual introduce nuevos pronunciamientos contables que afectan la información comparativa de los estados financieros emitidos en el período anterior, para lo cual la Superintendencia de Bancos no requiere la presentación de un tercer año. De igual forma, la Superintendencia de Bancos indicó que las entidades de intermediación financiera no tendrían que reclasificar al rubro de créditos reestructurados aquellos préstamos que en algún momento habían sido reestructurados y que al 31 de diciembre de 2021 ya estaban clasificados en las carteras vigente o vencida.

Por otro lado, con relación a las entidades que, al 31 de diciembre de 2021, mantenían inversiones registradas a valor razonable y en el año 2022 son medidas al costo amortizado, cualquier cambio en el valor razonable debe ser eliminado ajustando el valor de la inversión de la manera siguiente:

- (i) Para las inversiones a negociar, se debe eliminar el efecto de las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en el resultado del ejercicio, ajustando el valor de la inversión contra la cuenta de ingresos y gastos correspondiente, para llevarla a su costo de adquisición.
- (ii) En las inversiones registradas como disponibles para la venta, las ganancias o pérdidas acumuladas en el patrimonio como ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para la venta, se eliminarán del patrimonio y se ajustarán contra el valor de la inversión. Como resultado, la inversión se medirá como si siempre se hubiera medido al costo amortizado.

Las NIIF requieren que, cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros, presentará a modo comparativo, como mínimo, tres estados de situación financiera: al 1ro. de enero del año comparativo, 31 de diciembre del año comparativo y 31 de diciembre del año actual.

- xix) Las NIIF requieren que las entidades reconozcan los pagos por impuestos sobre la renta de años anteriores en el momento que se determine con cargo al resultado del año. La Superintendencia de Bancos permitió al Banco reconocer ciertos pagos de impuestos sobre la renta de años anteriores reduciendo la cuenta de Reservas patrimoniales.
- xx) 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

2.25 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)

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.

3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en:

	<u>2022</u>	<u>2021</u> (Reclasificado, nota 29.1)
Caja	156,089,936	118,731,456
Banco Central de la República Dominicana	539,791,866	484,564,403
Bancos del país (a)	127,089,369	157,346,079
Equivalentes de efectivo (b)	349,554,184	1,211,492,277
Rendimientos por cobrar	<u>8,803,057</u>	<u>14,326,315</u>
	<u>1,181,328,412</u>	<u>1,986,460,530</u>

- (a) Al 31 de diciembre 2022 y 2021, estos fondos incluyen USD37,994 y USD865, respectivamente.
- (b) Representan efectos recibidos de otros bancos comerciales, pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación. Se considerarán como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones que sean fácilmente convertibles a efectivo y que venzan dentro de los tres meses siguientes a la fecha de los estados de situación financiera.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el encaje legal requerido es de DOP529,072,224 y DOP409,429,620, respectivamente, a esas fechas, el Banco mantenía, para fines de cobertura de encaje legal, efectivo en el Banco Central por DOP536,727,600 y DOP484,564,403, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco mantenía cartera de créditos en sectores productivos por DOP69,492,980 y DOP71,039,990, respectivamente, los cuales aplican para cobertura de encaje legal. Asimismo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco deduce, para fines del encaje legal, los préstamos especializados por valor de DOP9,684,888 y DOP20,041,707, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

4 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las inversiones del Banco se detallan como sigue:

Tipo de inversión	Emisor	Monto DOP	Tasa de interés promedio ponderada	Vencimiento
31 de diciembre de 2022				
Disponibles para la venta:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (a)	30,556,614	10.38 %	2030
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana (a)	<u>276,047,471</u>	7.87 %	2024 hasta 2027
		<u>306,604,085</u>		
Mantenidas hasta su vencimiento:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (a)	26,120,331	10.25 %	2024
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana (a)	<u>5,285,806</u>	11.00 %	2024
		<u>31,406,137</u>		
Rendimientos por cobrar		12,212,633		
Provisión para inversiones		<u>(5,512,222)</u>		
		<u>344,710,633</u>		

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

4 Inversiones (continuación)

Tipo de inversión	Emisor	Monto DOP	Tasa de interés promedio ponderada	Vencimiento
31 de diciembre de 2021 (reclasificado nota 29.1)				
Disponibles para la venta				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (a)	30,635,481	10.38 %	2030
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana (a)	<u>364,318,824</u>	8.19 %	2023 hasta 2026
		<u>394,954,305</u>		
Mantenidas hasta su vencimiento				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (a)	26,139,962	10.25%	2024
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana (a)	5,311,664	11%	2024
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	50,000,000	4.37 %	2022
Certificados financieros	Banco Múltiple BHD León, S. A.	<u>50,000,000</u>	4.00 %	2022
		<u>131,451,626</u>		
Rendimientos por cobrar		16,780,359		
Provisión para inversiones		<u>(5,512,222)</u>		
		<u>537,674,068</u>		

a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 incluyen inversiones en bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, letras y notas de renta fija del Banco Central por DOP21,250,000, los cuales están cedidos en garantías del Programa de Crédito San Juan y obligaciones por depósitos de ventanilla.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

5 Cartera de créditos

(a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipo de créditos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	2022	2021
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	3,940,433,660	2,968,300,100
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	3,928,871,785	3,022,240,173
Rendimientos por cobrar	7,869,305,445	5,990,540,273
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	215,174,618	182,197,005
	(183,180,373)	(167,290,751)
	<u>7,901,299,690</u>	<u>6,005,446,527</u>

Una proporción de los créditos cuenta con garantía hipotecaria o prendaria y la firma solidaria de terceros. Asimismo, tiene vencimientos entre 2 y 123 meses para los créditos comerciales y entre 2 y 122 meses para los créditos de consumo al 31 de diciembre de 2022; 3 y 123 meses para los créditos comerciales y entre 2 y 122 meses para los créditos de consumo al 31 de diciembre de 2021. Estos préstamos generan una tasa de interés anual sobre el saldo insoluto que va desde 8 % hasta 54 % para los créditos de consumo y comerciales al 31 de diciembre de 2022 y desde 8 % hasta 49 % para los créditos de consumo y comerciales al 31 de diciembre de 2021.

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

	2022	2021
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	2,220,644,041	1,696,438,098
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	3,131,617	2,723,107
Vencida (más de 90 días) (iv)	21,526,913	20,590,442
Reestructurada (ii)		
Vigente (i)	122,571	149,393
	<u>2,245,425,142</u>	<u>1,719,901,040</u>
<u>Créditos microempresas:</u>		
Vigente (i)	1,664,410,905	1,240,995,592
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	219,357	576,170
Vencida (más de 90 días) (iv)	30,095,697	5,475,370
Reestructurada (ii)		
Vigente (i)	282,559	1,351,928
	<u>1,695,008,518</u>	<u>1,248,399,060</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

5 Cartera de créditos (continuación)

	2022	2021
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	3,896,875,694	2,984,484,701
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	3,611,938	3,201,345
Vencida (más de 90 días) (iv)	28,281,030	34,405,458
Reestructurada (ii)		
Vigente (i)	103,123	148,669
	<u>3,928,871,785</u>	<u>3,022,240,173</u>
<u>Rendimiento por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	205,449,066	173,917,414
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	1,805,577	1,830,638
Vencida (más de 90 días) (iv)	7,908,743	6,339,442
Reestructurada (ii)		
Vigente (i)	11,232	109,511
	<u>215,174,618</u>	<u>182,197,005</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(183,180,373)	(167,290,751)
	<u>7,901,299,690</u>	<u>6,005,446,527</u>

- Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presentan atrasos mayores de 30 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que presentan un deterioro en la capacidad de pago del deudor o del comportamiento de pago, y se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior. Al 31 de diciembre de 2021, de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos, esta cartera solo incluye aquellos préstamos que estaban en condiciones de reestructurados a esa fecha.
- 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.
- Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital, por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos mayores a 90 días en el pago de las cuotas. También, incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

5 Cartera de créditos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera de créditos incluyó deudores acogidos al programa de flexibilización adoptado por el Banco. Un detalle de estos préstamos es como sigue:

Tipos de crédito	Año 2022		Año 2021	
	Monto de capital	Rendimientos por cobrar	Monto de capital	Rendimientos por cobrar
Comercial	111,898,457	10,591,863	233,966,340	20,635,894
Consumo	10,043,912	1,648,739	156,095,352	15,928,791
Total	121,942,369	12,240,602	390,061,692	36,564,685

Al 31 de diciembre de 2022 existe un monto de DOP27,184,077 y DOP130,320,868, (DOP50,158,548 y DOP419,059,712 en el año 2021), correspondiente a créditos otorgados con recursos liberados de encaje legal y con Facilidad de Liquidez Rápida, respectivamente. Los créditos otorgados con cargo al programa de Facilidad de Liquidación Rápida tendrán un tratamiento normativo hasta el 31 de mayo de 2023.

(c) Por tipo de garantía:

	2022	2021
Con garantías polivalentes (i)	723,478,135	540,656,490
Con garantías no polivalentes (ii)	1,085,484,157	847,086,424
Sin garantía (iii)	6,060,343,153	4,602,797,359
	7,869,305,445	5,990,540,273
Rendimientos por cobrar	215,174,618	182,197,005
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(183,180,373)	(167,290,751)
	7,901,299,690	6,005,446,527

- i. Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

5 Cartera de créditos (continuación)

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

- (a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de moneda (local o extranjera) sea diferente a la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse 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 con los activos que conforman el patrimonio.
- (c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo con el bien del patrimonio fideicomitado.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

5 Cartera de créditos (continuación)

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

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

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

d) Por origen de los fondos:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Propios	7,711,800,500	5,498,315,652
Otros organismos internacionales	-	225,700
Préstamos y descuentos negociados con el Banco Central de la República Dominicana	<u>157,504,945</u>	<u>491,998,921</u>
	7,869,305,445	5,990,540,273
Rendimientos por cobrar	215,174,618	182,197,005
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(183,180,373)</u>	<u>(167,290,751)</u>
	<u>7,901,299,690</u>	<u>6,005,446,527</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	1,013,431,612	829,009,459
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	4,216,728,733	3,291,003,585
Largo plazo (más de tres años)	<u>2,639,145,100</u>	<u>1,870,527,229</u>
	7,869,305,445	5,990,540,273
Rendimientos por cobrar	215,174,618	182,197,005
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(183,180,373)</u>	<u>(167,290,751)</u>
	<u>7,901,299,690</u>	<u>6,005,446,527</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

5 Cartera de créditos (continuación)

f) Por sectores económicos:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	621,393,164	522,744,738
Pesca	19,681,003	10,133,692
Industria manufacturera	102,133,739	66,260,466
Construcción	137,859,513	99,797,884
Comercio al por mayor y al por menor	1,579,295,866	1,207,209,317
Alojamiento y servicios de comida	209,551,032	150,558,980
Actividades financieras y de seguro	53,805,554	30,552,328
Actividades inmobiliarias, alquiler y actividades empresariales	449,554,029	324,812,033
Administración pública y defensa	10,097,660	7,563,454
Actividades de los hogares en calidad de empleadores	60,400,114	42,717,284
Enseñanza	36,070,465	16,849,871
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	28,396,140	18,421,144
Transporte, almacenamiento y comunicación	397,271,474	296,385,418
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	234,797,661	174,293,491
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	126,246	-
Consumo de bienes y servicios	<u>3,928,871,785</u>	<u>3,022,240,173</u>
	7,869,305,445	5,990,540,273
Rendimientos por cobrar	215,174,618	182,197,005
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(183,180,373)</u>	<u>(167,290,751)</u>
	<u>7,901,299,690</u>	<u>6,005,446,527</u>

6 Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Anticipos a proveedores	1,955,658	1,088,441
Depósitos en garantía	8,245,018	9,288,943
Depósitos judiciales y administrativos	1,295,027	497,358
Erogaciones por recuperar (a)	15,464,233	11,251,068
Otras	<u>1,674,292</u>	<u>2,117,489</u>
	<u>28,634,228</u>	<u>24,243,299</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

6 Cuentas por cobrar (continuación)

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

7 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Mobiliario y equipos	150,000	-
Bienes inmuebles	<u>5,153,039</u>	<u>1,651,967</u>
	5,303,039	1,651,967
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,551,940)</u>	<u>(1,551,940)</u>
	<u><u>3,751,099</u></u>	<u><u>100,027</u></u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad consisten en:

	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
2022		
Hasta 40 meses:		
Mobiliario y equipos	150,000	-
Bienes inmuebles	<u>5,153,039</u>	<u>(1,551,940)</u>
Total	<u><u>5,303,039</u></u>	<u><u>(1,551,940)</u></u>
2021		
Hasta 40 meses:		
Bienes inmuebles	1,380,577	(1,280,550)
Con más de 40 meses:		
Bienes inmuebles	<u>271,390</u>	<u>(271,390)</u>
Total	<u><u>1,651,967</u></u>	<u><u>(1,551,940)</u></u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

8 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

	Terrenos	Edificaciones	Mejoras a propiedades arrendadas	Equipos de transporte	Otros muebles y equipos	Muebles, equipos y enseres	Construcción en proceso (i)	Total
2022								
<u>Costo de adquisición:</u>								
Saldos al 1ro. de enero de 2022	26,814,180	126,666,258	19,216,398	15,115,182	63,535,020	59,299,658	37,884,890	348,531,586
Adiciones	-	-	-	1,823,917	5,990,076	8,644,134	48,349,524	64,807,651
Retiros y descargos (ii)	-	-	-	(2,322,600)	(7,907,617)	(11,444,135)	-	(21,674,352)
Transferencias	-	-	8,801,227	-	20,942,068	6,603,246	(36,346,541)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>26,814,180</u>	<u>126,666,258</u>	<u>28,017,625</u>	<u>14,616,499</u>	<u>82,559,547</u>	<u>63,102,903</u>	<u>49,887,873</u>	<u>391,664,885</u>
<u>Depreciación acumulada:</u>								
Saldos al 1ro. de enero de 2022	-	(16,587,994)	(18,219,260)	(4,421,624)	(22,491,424)	(18,950,269)	-	(80,670,571)
Gasto de depreciación	-	(6,333,313)	(2,243,462)	(3,985,246)	(11,908,286)	(14,847,807)	-	(39,318,114)
Retiros y descargos (ii)	-	-	-	2,322,600	7,907,617	11,391,091	-	21,621,308
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>	<u>(22,921,307)</u>	<u>(20,462,722)</u>	<u>(6,084,270)</u>	<u>(26,492,093)</u>	<u>(22,406,985)</u>	<u>-</u>	<u>(98,367,377)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2022	<u>26,814,180</u>	<u>103,744,951</u>	<u>7,554,903</u>	<u>8,532,229</u>	<u>56,067,454</u>	<u>40,695,918</u>	<u>49,887,873</u>	<u>293,297,508</u>
2021								
<u>Costo de adquisición:</u>								
Saldos al 1ro. de enero de 2021	24,994,180	50,563,142	19,216,398	5,979,607	49,396,697	34,820,698	46,076,742	231,047,464
Adiciones	-	74,588,000	-	9,135,575	8,178,109	29,425,709	28,807,275	150,134,668
Retiros y descargos (ii)	-	(4,532,736)	-	-	(18,340,073)	(9,777,737)	-	(32,650,546)
Transferencias	<u>1,820,000</u>	<u>6,047,852</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,300,287</u>	<u>4,830,988</u>	<u>(36,999,127)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>26,814,180</u>	<u>126,666,258</u>	<u>19,216,398</u>	<u>15,115,182</u>	<u>63,535,020</u>	<u>59,299,658</u>	<u>37,884,890</u>	<u>348,531,586</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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 (i)	Total
2021								
<u>Depreciación acumulada:</u>								
Saldos al 1ro. de enero de 2021	-	(13,335,906)	(16,570,420)	(2,017,181)	(30,453,152)	(18,914,390)	-	(81,291,049)
Gasto de depreciación	-	(5,631,775)	(1,648,840)	(2,404,443)	(10,377,722)	(9,813,395)	-	(29,876,175)
Retiros y descargos (ii)	-	2,379,667	-	-	18,339,450	9,777,516	-	30,496,653
Saldos al 31 de diciembre de 2021	-	(16,587,994)	(18,219,260)	(4,421,624)	(22,491,424)	(18,950,269)	-	(80,670,571)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2021	<u>26,814,180</u>	<u>110,078,264</u>	<u>997,138</u>	<u>10,693,558</u>	<u>41,043,596</u>	<u>40,349,389</u>	<u>37,884,890</u>	<u>267,861,015</u>

i. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 corresponde, básicamente, a remodelaciones de las sucursales ubicadas en San Francisco de Macorís, Sánchez, Nagua, San Juan de la Maguana, Las Terrenas, Villa Mella, Nagua, Baní, Carretera Mella, y Los Alcarrizos.

ii. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 incluye activos en uso con un costo residual en libros de DOP1, los cuales fueron transferidos a cuentas de orden de acuerdo con lo establecido en el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas.

9 Otros activos

Un detalle de este renglón al 31 de diciembre de 2022 y 2021 es como sigue:

	2022	2021
<u>Cargos diferidos:</u>		
Impuesto sobre la renta diferido (nota 16)	20,527,604	15,648,394
Seguros pagados por anticipado	-	194,167
Impuesto pagado por adelantado (a)	50,673,490	53,340,516
Otros gastos pagados por anticipado	<u>17,975,919</u>	<u>5,137,840</u>
	<u>89,177,013</u>	<u>74,320,917</u>
<u>Intangibles:</u>		
Software	56,218,377	56,218,377
Amortización acumulada de softwares	<u>(56,218,377)</u>	<u>(50,596,540)</u>
	<u>-</u>	<u>5,621,837</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

9 Otros activos (continuación)

	2022	2021
<u>Activos diversos:</u>		
Biblioteca y obras de arte	3,510,663	3,510,663
Otros bienes diversos	-	6,373,184
Partidas por imputar	-	9,352,333
	<u>3,510,663</u>	<u>19,236,180</u>
	<u>92,687,676</u>	<u>99,178,934</u>

(a) El 21 de diciembre de 2020 las entidades de intermediación financiera, representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, según el cual, el Banco realizó un pago anticipado a cuenta del impuesto sobre la renta (ISR) por DOP53,340,516, pagaderos en cuatro cuotas trimestrales iguales a partir del año 2021. Este pago anticipado podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros del Banco, por un período de 10 años a partir del año 2022. Esta deducción será en proporción de un 5 % para el 2022 y 2023 y 11.25 % para los años comprendidos desde el 2024 hasta el 2031.

10 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Bienes recibidos en recuperación de créditos	Total
31 de diciembre de 2022					
Saldos al 1ro. enero de 2022	143,977,343	5,512,222	23,313,408	1,551,940	174,354,913
Constitución de provisiones	61,844,742	-	6,532,012	-	68,376,754
Castigos contra provisiones	<u>(46,227,411)</u>	<u>-</u>	<u>(6,259,721)</u>	<u>-</u>	<u>(52,487,132)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	159,594,674	5,512,222	23,585,699	1,551,940	190,244,535
Provisiones mínimas exigidas (a)	<u>136,726,292</u>	<u>4,805,138</u>	<u>10,378,868</u>	<u>-</u>	<u>151,910,298</u>
Exceso de provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2022 (b)	<u>22,868,382</u>	<u>707,084</u>	<u>13,206,831</u>	<u>1,551,940</u>	<u>38,334,237</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

10 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

	Cartera de créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Bienes recibidos en recuperación de créditos	Total
31 de diciembre de 2021					
Saldos al 1ro. enero de 2021	143,729,691	5,512,222	27,208,923	271,390	176,722,226
Constitución de provisiones	58,629,808	-	2,148,429	-	60,778,237
Transferencias de provisiones	(1,280,550)	-	-	1,280,550	-
Castigos contra provisiones	(57,101,606)	-	(6,043,944)	-	(63,145,550)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	143,977,343	5,512,222	23,313,408	1,551,940	174,354,913
Provisiones mínimas exigidas (a)	104,728,156	4,804,768	8,573,330	1,551,940	119,658,194
Exceso de provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2021 (b)	<u>39,249,187</u>	<u>707,454</u>	<u>14,740,078</u>	<u>-</u>	<u>54,696,719</u>

- a) Corresponde a las provisiones determinadas en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2022 y 2021, siguiendo los lineamientos del REA. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco no mantiene préstamos cuyas clasificaciones y provisiones hayan sido congeladas, debido a que no se acogió a esta medida de flexibilización de constitución de provisiones.
- b) La Circular núm. 030/20 y la Carta Circular CC/001/21, emitidas por la Superintendencia de Bancos en fechas 28 de diciembre de 2020 y 28 de enero de 2021, respectivamente, aclaran el tratamiento fiscal y contable de las provisiones anticíclicas o su equivalente.

En ese sentido, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los excesos de provisiones sobre la cartera de créditos y rendimientos por cobrar corresponden a provisiones anticíclicas y adicionales, constituidas con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores. Esta metodología parte de un análisis del historial crediticio, capacidad de pago de sus deudores por sector económico, así como el comportamiento de pago de los clientes, riesgo de impago y los niveles de riesgo por tipo de cartera, comportamiento histórico de la cartera vencida y el perfil del cliente, así como los efectos del COVID-19 sobre la situación económica de los deudores. Dicha metodología fue presentada por las direcciones de Negocios, Gestión Integral de Riesgos y Finanzas y aprobada por el Consejo de Administración.

Al 31 de diciembre de 2021, las provisiones anticíclicas no exceden el 2 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo para fines fiscales. Asimismo, las provisiones adicionales no exceden el 1 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo, establecido como límite para el cómputo de capital secundario.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

11 Depósitos del público

Los depósitos del público al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan como sigue:

(a) Por tipo

	2022		2021 (reclasificado nota 29.1)	
	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)
De ahorro	1,822,678,451	2.51	1,611,528,302	2.52
A plazo	4,174,532,539	9.62	3,082,783,256	6.92
	<u>5,997,210,990</u>	<u>7.46</u>	<u>4,694,311,558</u>	<u>5.41</u>

(b) Por sector

	2022	Tasa	2021 (reclasificado nota 29.1)	Tasa
	Moneda nacional DOP	promedio ponderada anual (%)	Moneda nacional DOP	promedio ponderada anual (%)
Público no financiero	20,050,764	9.25	20,028,924	5.13
Privado no financiero	5,977,160,226	7.45	4,674,282,634	5.41
	<u>5,997,210,990</u>	<u>7.46</u>	<u>4,694,311,558</u>	<u>5.41</u>

(c) Por plazo de vencimiento

	2022	Tasa	2021 (reclasificado nota 29.1)	Tasa
	Moneda nacional DOP	promedio ponderada anual (%)	Moneda nacional DOP	promedio ponderada anual (%)
De 0 a 15 días	1,930,083,086	2.93	1,644,180,589	2.62
De 16 a 30 días	151,850,671	10.29	44,932,710	6.67
De 31 a 60 días	140,175,957	9.32	145,141,603	7.71
De 61 a 90 días	254,434,362	11.38	153,523,692	7.26
De 91 a 180 días	701,900,012	11.09	398,214,399	7.14
De 181 a 360 días	804,274,036	9.33	540,741,501	6.79
A más de un año	2,014,492,866	8.95	1,767,577,064	6.81
	<u>5,997,210,990</u>	<u>7.46</u>	<u>4,694,311,558</u>	<u>5.41</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los depósitos del público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Depósitos en garantía	Total
31 de diciembre de 2022				
Depósitos del público:				
De ahorro	40,881,287	1,203	11,181,520	52,064,010
A plazo	-	-	227,208,815	227,208,815
	<u>40,881,287</u>	<u>1,203</u>	<u>238,390,335</u>	<u>279,272,825</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

11 Depósitos del público (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los depósitos del público incluyen montos de cuentas inactivas según el siguiente detalle:

Depósitos del público:	Plazo de 3 a 10 años	
	2022	2021
De ahorro	<u>40,881,287</u>	<u>27,364,440</u>

12 Depósitos de entidades financieras del país y del exterior

Un resumen de los depósitos de entidades financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta como sigue:

a) Por tipo

	2022		2021 (reclasificada nota 29.1)	
	Monto nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Monto nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)
De Ahorro	1,780,233	2.49	3,240,924	2.50
A plazo	<u>749,732,751</u>	<u>11.97</u>	<u>1,639,507,768</u>	<u>5.02</u>
	<u>751,512,984</u>	<u>11.95</u>	<u>1,642,748,692</u>	<u>5.02</u>

b) Por plazo de vencimiento

	2022	Tasa promedio ponderada anual (%)	2021	Tasa promedio ponderada anual (%)
De 0 a 15 días	37,053,372	11.65	227,018,073	4.70
De 16 a 30 días	72,217,993	11.93	54,465,384	4.58
De 31 a 60 días	338,350,201	12.29	439,947,159	5.19
De 61 a 90 días	106,645,024	12.78	388,002,423	4.80
De 91 a 180 días	85,494,531	11.18	279,494,975	4.88
De 181 a 360 días	71,561,863	11.88	213,620,400	5.50
A más de un año	<u>40,190,000</u>	<u>9.00</u>	<u>40,200,278</u>	<u>5.88</u>
	<u>751,512,984</u>	<u>11.95</u>	<u>1,642,748,692</u>	<u>5.02</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

13 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa promedio ponderada	Plazo	Saldo
31 de diciembre de 2022					
a) Banco Central de la República Dominicana:					
Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (i)	Préstamo	Bonos	3 %	2023	67,019,327
Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (i)	Préstamo	Bonos	3 %	2024	59,536,846
Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (i)	Préstamo	Bonos	2.35 %	2023	177,676
Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (i)	Préstamo	Bonos	2.35%	2024	808,943
Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (i)	Préstamo	Bonos	2.35 %	2025	<u>268,725</u>
					<u>127,811,517</u>
b) Entidades financieras del país:					
Banco Popular Dominicano	Préstamo	Sin garantía	11.25 %	2023	150,000,000
Banco Popular Dominicano	Préstamo	Sin garantía	12.50 %	2023	<u>200,000,000</u>
					<u>350,000,000</u>
c) Entidades financieras del exterior:					
Banco Europeo de Inversiones (ii)	Préstamo	Sin garantía	7.41 %	2023	58,593,028
Banco Europeo de Inversiones (ii)	Préstamo	Sin garantía	4.07 %	2026	81,829,991
Banco Europeo de Inversiones (ii)	Préstamo	Sin garantía	6.52 %	2029	<u>84,700,000</u>
					<u>225,123,019</u>
Intereses por pagar					<u>6,512,081</u>
					<u>709,446,617</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

13 Fondos tomados a préstamo (continuación)

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

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

(ii) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco Europeo de Inversiones (BEI) y la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD) tienen requisitos e índices financieros, tales como: solvencia, pérdidas respecto a operaciones fallidas, apalancamiento, cartera afectada, así como otros parámetros no financieros, con los cuales debe cumplir el Banco y reportar a las mencionadas entidades en fechas previamente convenidas.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los intereses generados por los fondos tomados a préstamo ascienden a DOP42,104,581 y DOP40,953,788, respectivamente, y se presentan formando parte de los gastos financieros en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco no está expuesto a riesgo cambiario en los préstamos bancarios con instituciones financieras del exterior, ya que aquellos originados en moneda extranjera en el momento en que se desembolsan son convertidos a pesos dominicanos (DOP) a la tasa de cambio vigente en el mercado y, por ende, los pagos que se realizan son en pesos dominicanos (DOP).

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

14 Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan como sigue:

(a) Por tipo

	2022		2021 (reclasificado nota 29.1)	
	Monto nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Monto nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)
Bonos	300,000,000	5.75	300,000,000	5.75
Intereses por pagar	<u>330,822</u>	-	<u>913,136</u>	-
	<u>300,330,822</u>	<u>5.75</u>	<u>300,913,136</u>	<u>5.75</u>

(b) Por sector

	2022	Tasa promedio ponderada anual (%)	2021	Tasa promedio ponderada anual (%)
Privado no financiero	95,858,223	5.75	95,858,223	5.75
Financiero	204,141,777	5.75	204,141,777	5.75
Intereses por pagar	<u>330,822</u>	-	<u>913,136</u>	-
	<u>300,330,822</u>	<u>5.75</u>	<u>300,913,136</u>	<u>5.75</u>

(c) Por plazo de vencimiento

	2022	Tasa promedio ponderada anual (%)	2021	Tasa promedio ponderada anual (%)
A más de un año	300,000,000	5.75	300,000,000	5.75
Intereses por pagar	<u>330,822</u>	-	<u>913,136</u>	-
	<u>300,330,822</u>	<u>5.75</u>	<u>300,913,136</u>	<u>5.75</u>

15 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	2022	2021
Obligaciones financieras:		
Depósitos por recaudaciones fiscales	10,288,014	8,475,027
Cargos por pagar obligaciones financieras	23,656,496	16,894,735
Acreeedores diversos:		
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	10,672,638	15,162,740
Impuestos retenidos a terceros por pagar	9,730,744	9,649,479
Otras provisiones:		
Bonificación	72,885,306	41,930,765

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

15 Otros pasivos (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Honorarios profesionales	3,716,749	3,061,425
Otras provisiones	1,792,849	-
Otras	27,430,775	23,346,423
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 16)	57,861,298	27,471,196
Partidas por imputar (a)	<u>96,293,533</u>	<u>87,701,704</u>
	<u>314,328,402</u>	<u>233,693,494</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde a cobros recibidos por adelantado antes del vencimiento de las cuotas de los préstamos.

16 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible para los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>511,835,354</u>	<u>331,821,741</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Rendimientos exentos sobre bonos emitidos por el Estado dominicano	(5,760,425)	(2,676,748)
Otras partidas no deducibles	619,035	1,689,547
Gastos locales no deducibles	4,751,905	3,160,472
Impuestos asumidos	<u>2,473,784</u>	<u>7,276,535</u>
Total diferencias permanentes	<u>2,084,299</u>	<u>9,449,806</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	(3,008,075)	(2,238,968)
Amortización de mejoras arrendadas	(1,154,604)	(2,390,357)
Amortización de software	(1,789,540)	(3,545,543)
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Ajuste por inflación por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(118,872)	-
Ganancia en venta de activos fijos	(38,230)	(2,136,462)
Otras provisiones	<u>2,054,055</u>	<u>(2,554,203)</u>
Total diferencias temporales	<u>(4,055,266)</u>	<u>(12,865,533)</u>
Renta neta imponible	<u>509,864,387</u>	<u>328,406,014</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

Un resumen del impuesto determinado, anticipos pagados y monto a pagar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Renta neta imponible	509,864,387	328,406,014
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto determinado	137,663,385	88,669,624
Crédito Fiscal Ley No. 57-07	(1,109,803)	-
Retenciones entidades financieras	(600,162)	-
Anticipos pagados	<u>(78,092,122)</u>	<u>(61,198,428)</u>
Impuesto por pagar (a)	<u>57,861,298</u>	<u>27,471,196</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el impuesto sobre la renta por pagar se presenta dentro de las otras provisiones en el renglón de otros pasivos en los estados de situación financiera a esas fechas que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto de impuesto sobre la renta está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corriente	137,663,385	88,669,624
Diferido	<u>(4,879,210)</u>	<u>123,603</u>
	<u>132,784,175</u>	<u>88,793,227</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un movimiento del impuesto diferido y las partidas que lo originan, es como sigue:

	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
2022			
Propiedad, muebles y equipos	14,058,241	4,261,718	18,319,959
Programas de computadora	337,869	(337,869)	-
Provisiones	826,585	241,983	1,068,568
Diferencia cambiaria	-	(108,002)	(108,002)
Provisiones por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>425,699</u>	<u>821,380</u>	<u>1,247,079</u>
	<u>15,648,394</u>	<u>4,879,210</u>	<u>20,527,604</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

16 Impuesto sobre la renta (continuación)

	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
2021			
Propiedad, muebles y equipos	12,120,485	1,937,756	14,058,241
Programas de computadora	1,710,241	(1,372,372)	337,869
Provisiones	1,933,654	(1,107,069)	826,585
Provisiones por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>7,617</u>	<u>418,082</u>	<u>425,699</u>
	<u>15,771,997</u>	<u>(123,603)</u>	<u>15,648,394</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro de los cargos diferidos en el renglón de otros activos en los estados de situación financiera esas fechas que se acompañan.

Una conciliación de la tasa efectiva de impuesto sobre la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	2022		2021	
	%	Monto	%	Monto
Resultado del ejercicio	74.06	379,051,179	73.24	243,028,514
Impuesto sobre la renta, neto	<u>25.94</u>	<u>132,784,175</u>	<u>26.76</u>	<u>88,793,227</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>100.00</u>	<u>511,835,354</u>	<u>100.00</u>	<u>331,821,741</u>
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	138,195,546	27.00	89,591,870
Rendimientos exentos sobre bonos emitidos por el Estado dominicano	(0.30)	(1,555,315)	(0.22)	(722,722)
Otras partidas no deducibles	00.03	167,139	0.59	1,964,664
Impuestos asumidos	00.13	667,922	0.14	456,178
Efecto del cambio de tasa y otras diferencias permanentes	<u>(0.92)</u>	<u>(4,691,117)</u>	<u>(0.75)</u>	<u>(2,496,763)</u>
	<u>25.94</u>	<u>132,784,175</u>	<u>26.76</u>	<u>88,793,227</u>

La Ley No. 253-12 incluye modificaciones importantes al artículo 281 sobre operaciones con entidades vinculadas y la obligación de incluir en los estudios de precios de transferencias y la Declaración Informativa de Operaciones con Relacionadas (DIOR). El Banco se encuentra en proceso de preparar el estudio de precios de transferencia y considera que el resultado de este no tendrá efecto significativo en la determinación del impuesto sobre la renta del año 2022. Cualquier ajuste relacionado con la presentación del referido estudio, resultante de una auditoría de la Dirección General de Impuestos Internos, se llevará a resultados en el período en que dicho ajuste sea determinado. Al 31 de diciembre de 2021, el Banco preparó y presentó el estudio y la correspondiente declaración, y como resultado de esto no se originó ningún efecto significativo en el impuesto sobre la renta del año 2021.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

17 Patrimonio neto

Un resumen del patrimonio del Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Acciones comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto DOP	Cantidad	Monto DOP
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>13,000,000</u>	<u>1,300,000,000</u>	<u>13,000,000</u>	<u>1,300,000,000</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>10,500,000</u>	<u>1,050,000,000</u>	<u>10,500,000</u>	<u>1,050,000,000</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la estructura de participación accionaria del Banco es como sigue:

Accionistas	Cantidad de acciones	Monto	Participación
2022			
Personas jurídicas - ente relacionado	8,710,000	871,000,000	67 %
Personas físicas - entes relacionados	<u>4,290,000</u>	<u>429,000,000</u>	<u>33 %</u>
	<u>13,000,000</u>	<u>1,300,000,000</u>	<u>100 %</u>
2021			
Personas jurídicas - ente relacionado	7,035,000	703,500,000	67 %
Personas físicas - entes relacionados	<u>3,465,000</u>	<u>346,500,000</u>	<u>33 %</u>
	<u>10,500,000</u>	<u>1,050,000,000</u>	<u>100 %</u>

El valor nominal de las acciones es de DOP100 cada una.

Mediante la Asamblea General Ordinaria No Anual de Accionistas, de fecha 22 de abril de 2022, se aprobó lo siguiente:

- El incremento del capital autorizado del Banco en DOP150,000,000.
- La suscripción de DOP150,000,000 en acciones equivalentes a 1,500,000 acciones, con un valor nominal de DOP100, distribuidas entre los accionistas individuales conforme su derecho de suscripción preferente y la proporción de su participación en el capital social acorde a las instrucciones de la acreedora el Fondo para el Desarrollo, Inc.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

17 Patrimonio neto (continuación)

Mediante la Asamblea General Ordinaria No Anual de Accionistas, de fecha 27 de diciembre de 2022, se aprobó lo siguiente:

- (i) El incremento del capital autorizado del Banco en DOP100,000,000.
- (ii) La suscripción de DOP100,000,000 en acciones equivalentes a 1,000,000 acciones, con un valor nominal de DOP100, distribuidas entre los accionistas individuales conforme su derecho de suscripción preferente y la proporción de su participación en el capital social acorde a las instrucciones de la acreedora el Fondo para el Desarrollo, Inc.

Estas suscripciones de acciones por DOP250,000,000 se realizaron a través de aportes en efectivo por DOP35,499,823 y pago de dividendos en acciones por DOP214,500,177.

17.1 Reserva legal

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

El artículo 47 de la Ley General de Sociedades y Empresas de Responsabilidad Limitada (Ley No. 479-08) requiere que las empresas transfieran, al menos, el 5 % de sus beneficios líquidos para la constitución de una reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales), hasta que esta reserva sea igual al 10 % del capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución del Banco. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la reserva legal incluida dentro de otras reservas patrimoniales asciende a DOP64,707,756 y DOP45,755,197, respectivamente.

Mediante Acta de Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, de fecha 22 de abril de 2022, se aprobó la constitución del 5 % de los beneficios netos para la Reserva Legal, en cumplimiento con el artículo 63 de los Estatutos Sociales, y el artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08.

17.2 Ajuste a reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2021, las reservas patrimoniales incluyen un cargo de DOP6,775,496 correspondiente a gastos, lo cual contó con la no objeción por parte de la Superintendencia de Bancos.

17.3 Dividendos

En la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 22 de abril de 2022 y 23 de abril de 2021, se aprobó el pago de dividendos en efectivo por DOP80,000,000 y en acciones por DOP150,000,000 y el pago de dividendos en efectivo por DOP70,000,000, respectivamente. En la Asamblea General Ordinaria No Anual de Accionistas de fecha 27 de diciembre de 2022, se aprobó el pago de dividendos en acciones por DOP64,500,177.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

18 Límites legales y relaciones técnicas

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

Concepto de límite	Según normativa	Según entidad
31 de diciembre de 2022		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en pesos dominicanos (DOP)	529,072,224	596,535,692
Patrimonio técnico	1,008,677,377	1,397,932,260
Índice de solvencia (a)	10.00 %	13.43 %
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales o grupos de riesgo con garantías reales	419,379,678	20,000,000
Créditos individuales o grupos de riesgo sin garantías reales	139,793,226	4,723,063
Global de créditos vinculados	698,966,130	187,459,311
Funcionarios y empleados	139,793,226	90,801,815
Propiedad, muebles y equipos	<u>1,397,932,260</u>	<u>293,297,508</u>
31 de diciembre de 2021		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal en pesos dominicanos (DOP)	409,429,620	535,562,686
Patrimonio técnico	678,037,456	1,128,979,701
Índice de solvencia (a)	10.00 %	16.64 %
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales o grupos de riesgo con garantías reales	338,693,910	8,061,047
Créditos individuales o grupos de riesgo sin garantías reales	112,897,970	3,536,150
Global de créditos vinculados	564,489,851	140,037,917
Funcionarios y empleados	112,897,970	82,213,910
Propiedad, muebles y equipos	<u>1,128,979,701</u>	<u>267,861,015</u>

- (a) Para la determinación del coeficiente de solvencia se aplican los lineamientos establecidos en el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. En adición, el Banco evalúa periódicamente si su estrategia de capitalización garantiza que, en todo momento, se mantenga un nivel de capital suficiente y adecuado para respaldar los riesgos que asume en el curso de sus operaciones y ante cualquier cambio adverso. La estrategia de negocio está alineada con la estrategia de capitalización y, en conjunto, han permitido mantener un perfil financiero con márgenes adecuados, así como indicadores de solvencia por encima de lo requerido por la normativa local vigente. El patrimonio técnico está compuesto por: capital pagado, capital adicional pagado, reserva legal y la provisión anticíclica autorizada por la SB para computar como capital secundario.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

18 Límites legales y relaciones técnicas

Para ambos períodos, el Banco mantiene un indicador de solvencia superior al mínimo requerido. Un resumen de los activos contingentes ponderados por riesgo crediticio y riesgo de mercado es como sigue:

	31 de diciembre de	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Total activos ponderados menos deducciones	8,397,893,574	6,622,732,527
Total operaciones contingentes menos deducciones	8,397,893,574	6,622,732,527
Capital requerido por riesgo de mercado	<u>1,688,880,198</u>	<u>157,642,037</u>
Total activos contingentes ponderados por riesgo crediticio y riesgo de mercado	<u><u>10,086,773,772</u></u>	<u><u>6,780,374,564</u></u>

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

El Banco mantiene contratos de arrendamiento de los locales donde se ubican sus sucursales, centros de negocios y equipos de impresión. Estos contratos tienen una duración de cinco años y son renovables a vencimiento, previo acuerdo entre las partes. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los pagos mensuales por este concepto de acuerdo con estos contratos ascienden a DOP6,320,288 y DOP6,358,850, respectivamente. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los gastos por este concepto ascendieron a DOP75,843,450 y DOP76,306,194, respectivamente, los cuales se encuentran formando parte de los otros gastos en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago para el año 2022, en virtud de estos contratos, es de aproximadamente DOP76,974,272.

b) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto por este concepto ascendió a DOP16,502,583 y DOP12,757,079, respectivamente, los cuales se encuentran formando parte de los otros gastos en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

19 Compromisos y contingencias**c) Fondo de Contingencia**

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central 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. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

La Junta Monetaria, a través de su Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, autorizó la exención por un período de dos años para el pago del fondo de contingencia hasta el 15 de diciembre de 2022.

d) Fondo de Consolidación Bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el Banco Central 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.

La Junta Monetaria, a través de su Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, autorizó la exención por un período de dos años para el pago del fondo de contingencia hasta el 15 de diciembre de 2022.

e) Demandas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen 36 casos en procesos judiciales, de los cuales cinco son de contexto laboral, dichos casos de litigios y demandas han surgido en el curso normal de las operaciones del Banco. La gerencia considera que para el nivel de cartera que maneja el Banco, estos casos son mínimos y sus objetos procesales son propios de la operatividad diaria, las cuales en su mayoría son improcedentes y se espera su rechazo cuando sean conocidas por los tribunales competentes. En base a lo antes señalado y luego de consultar a sus asesores legales, la gerencia es de opinión que el resultado final de estas contingencias no alteraría la estructura financiera del Banco ni afectaría en forma significativa la presentación de los estados financieros; por tal razón, no consideró necesario la creación de una provisión al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en la eventualidad de un fallo adverso.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

20 Cuentas de orden

El resumen de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Garantías recibidas en poder de terceros (a)	166,564,180,447	150,053,079,165
Garantías recibidas en poder del Banco (a)	640,258,425	523,507,808
Cuentas castigadas	472,396,338	421,538,727
Rendimientos en suspenso	68,769,498	51,366,250
Capital autorizado	1,300,000,000	1,050,000,000
Líneas crédito pendientes de utilización	505,000,000	505,000,000
Cuenta de registros varios	<u>2,934,512,782</u>	<u>1,991,772</u>
	<u>172,485,117,490</u>	<u>152,606,483,722</u>

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

21 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	2021 (reclasificado, nota 29.1)
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	913,096,711	684,746,212
Por créditos de consumo	<u>1,032,061,436</u>	<u>795,471,858</u>
Subtotal	<u>1,945,158,147</u>	<u>1,480,218,070</u>
Por inversiones:		
Por inversiones disponibles para la venta	42,768,908	31,019,910
Por inversiones mantenidas hasta el vencimiento	<u>31,992,722</u>	<u>79,395,903</u>
Subtotal	<u>74,761,630</u>	<u>110,415,813</u>
Otros ingresos financieros:		
Por disponibilidades	<u>4,621,905</u>	<u>2,473,498</u>
Total	<u>2,024,541,682</u>	<u>1,593,107,381</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

21 Ingresos y gastos financieros (continuación)

	<u>2022</u>	2021 (reclasificado, nota 29.1)
Gastos financieros:		
Por captaciones - por depósitos del público	<u>(377,485,186)</u>	<u>(329,580,390)</u>
Por financiamientos - por financiamientos obtenidos	<u>(42,104,581)</u>	<u>(40,953,788)</u>
	<u>(419,589,767)</u>	<u>(370,534,178)</u>

22 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	2021 (reclasificado, nota 29.1)
Otros ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios:		
Comisiones por giros y transferencias	417,630	-
Comisiones por cheques devueltos	24,500	14,000
Comisiones por desembolsos de préstamos	273,416,242	214,869,171
Comisiones por cancelaciones anticipadas	2,101	5
Comisiones por cartas de certificaciones	500	2,000
Comisiones por buró de crédito	25,936,229	22,079,681
Otras comisiones cobradas	<u>7,590,951</u>	<u>2,080,110</u>
Subtotal	<u>307,388,153</u>	<u>239,044,967</u>
Ingresos diversos:		
Ingresos por convenios	1,269,946	1,610,981
Otros ingresos operacionales diversos (a)	<u>4,649,395</u>	<u>1,364,018</u>
Subtotal	<u>5,919,341</u>	<u>2,974,999</u>
Total	<u>313,307,494</u>	<u>242,019,966</u>

(a) Corresponden sustancialmente a ingresos por concepto de comisiones por uso de tarjetas de débito.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

22 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)

	<u>2022</u>	2021 (reclasificado, nota 29.1)
Otros gastos operacionales:		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por garantías contratadas	(1,446,100)	-
Comisiones por otros servicios	<u>(4,534,105)</u>	<u>(4,435,011)</u>
Subtotal	<u>(5,980,205)</u>	<u>(4,435,011)</u>
<u>Gastos diversos:</u>		
Operacionales diversos (b)	<u>(25,937,470)</u>	<u>(22,808,024)</u>
Total	<u>(31,917,675)</u>	<u>(27,243,035)</u>

(b) Corresponden sustancialmente a ingresos por concepto de comisiones por servicios de legalización y buro de créditos.

23 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	755,012,439	574,419,401
Seguros sociales	49,719,854	39,319,440
Contribuciones a planes de pensiones	40,126,178	31,116,416
Otros gastos de personal	<u>79,040,023</u>	<u>62,889,178</u>
	<u>923,898,494</u>	<u>707,744,435</u>

El Banco mantiene una política de compensaciones a la alta gerencia de acuerdo con sus responsabilidades en el Banco. Estas compensaciones incluyen pago de salario base, regalía pascual, vacaciones, bono vacacional, seguros y bonificaciones en base al Código de Trabajo de la República Dominicana, bonificación por desempeño institucional, vivienda, escolaridad, vehículo, mantenimiento y combustible y seguro.

Adicionalmente, el Banco mantiene una política de compensaciones a los miembros del Consejo de Administración acorde con sus responsabilidades. Entre las remuneraciones otorgadas a los miembros están viáticos y seguros.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen al personal directivo del Banco, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de director en adelante, se presentan a continuación:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

23 Remuneraciones y beneficios sociales (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Miembros del Consejo de Administración	115,239,847	96,279,710
Alta Gerencia	<u>15,832,449</u>	<u>10,937,543</u>
	<u>131,072,296</u>	<u>107,217,253</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el número de empleados es de 1,047 y 1,023, respectivamente.

24 Fondos de pensiones y jubilaciones

El Banco aporta al sistema de pensiones, de conformidad con lo establecido por la Ley de Seguridad Social No. 87-01 (nota 2.13.2).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los aportes realizados por el Banco al sistema de pensiones ascienden a DOP40,126,178 y DOP31,116,416, respectivamente, y por los empleados a DOP16,220,016 y DOP12,578,940, respectivamente.

25 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	15,251,028	13,732,447
Ganancia por venta de activos fijos	-	4,346,950
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	162,049	60,000
Ingresos por recuperación de gastos	1,979,360	2,600,560
Ingresos por administración de seguro	85,528,064	58,749,260
Ingresos no operacionales varios	<u>12,959,816</u>	<u>11,538,126</u>
Subtotal	<u>115,880,317</u>	<u>91,027,343</u>
<u>Otros gastos:</u>		
Pérdidas por otros conceptos	-	(1,575,780)
Sanciones por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	-	(87,000)
Donaciones efectuadas por el Banco	(1,006,008)	(593,006)
Pérdidas por siniestros	-	(41,464)

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

25 Otros ingresos (gastos) (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gastos por administración de seguro	-	(3,357,324)
Gastos por eventos de pérdidas operacionales	(3,554,272)	-
Gastos no operacionales varios	-	(468,170)
Subtotal	<u>(4,560,280)</u>	<u>(6,122,744)</u>
Total	<u>111,320,037</u>	<u>84,904,599</u>

26 Gestión de riesgos financieros

La gestión integral de riesgos procura fortalecer el patrimonio del Banco, apoyar los objetivos de negocios y proteger los recursos de los depositantes. Como entidad de intermediación financiera regulada y supervisada, BANFONDESA cuenta con políticas y procedimientos que le permiten identificar, evaluar, medir, monitorear y mitigar los riesgos inherentes a sus actividades operativas y de negocios, documentos que son elaborados y actualizados conforme a las disposiciones del marco regulatorio nacional vigente y buenas prácticas de gestión de riesgos.

La cartera de créditos está compuesta por préstamos comerciales y de consumo que concentran el 50.07 % y 49.93 %, respectivamente, del capital adeudado al 31 de diciembre de 2022. Según actividad económica, el 40.08 % de la cartera de créditos comercial está destinada al financiamiento del comercio al por mayor y menor, segregados en un alto número de deudores, por lo que no constituyen una concentración individual. Ver detalle de la cartera por sector económico en la nota 5 literal f).

Los riesgos a los que está expuesto el Banco son los siguientes:

(a) Riesgo de mercado

Es el riesgo de cambios en los precios en el mercado, tales como tasas de cambio de moneda extranjera y tasas de interés que pueden afectar los ingresos del Banco o el valor de los instrumentos financieros que este posea. El objetivo de administrar el riesgo de mercado es manejar y controlar las exposiciones al riesgo de mercado dentro de parámetros aceptables, mientras se optimiza el retorno de este.

El Banco gestiona el riesgo de mercado de sus instrumentos financieros conforme a políticas, procedimientos, límites y controles que aseguren una identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación con la finalidad de mantener adecuados niveles de exposición conforme los límites de riesgos establecidos por el Consejo de Administración y el Comité de Riesgos. De igual forma, considera dentro del proceso los factores de sensibilidad internos y externos que puedan afectar el valor de la posición por las fluctuaciones en los precios de mercado, tales como tasas de interés y de rendimientos, tipo de cambio, precios, y otros indicadores, a fin de determinar el impacto potencial asociado a los escenarios planteados.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

Conforme a la normativa local, la exposición al riesgo de mercado se cuantifica a partir del valor en riesgo de tasa de interés y valor en riesgo de tasa de cambio, con base en los lineamientos establecidos en los reglamentos e instructivos correspondientes.

i) Composición del portafolio

Un resumen de la composición del portafolio sujeto al riesgo de mercado es como sigue:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>			<u>31 de diciembre de 2021</u>		
	Importe en libros	Medición del riesgo de mercado		Importe en libros	Medición del riesgo de mercado	
		Portafolio para negociar	Portafolio no negociable		Portafolio para negociar	Portafolio no negociable
Activos:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,181,328,412	-	1,181,328,412	1,986,460,530	-	1,986,460,530
Inversiones disponibles para la venta	317,487,454	-	317,487,454	410,311,517	-	410,311,517
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	32,735,401	-	32,735,401	132,874,773	-	132,874,773
Cartera de créditos	7,869,305,445	-	7,869,305,445	5,990,540,273	-	5,990,540,273
Cuentas por cobrar	<u>28,634,228</u>	<u>-</u>	<u>28,634,228</u>	<u>24,243,299</u>	<u>-</u>	<u>24,243,299</u>
Pasivos:						
Depósitos del público	5,979,242,920	-	5,979,242,920	4,685,710,896	-	4,685,710,896
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	747,686,032	-	747,686,032	1,639,339,006	-	1,639,339,006
Fondos tomados a préstamo	702,934,536	-	702,934,536	608,077,474	-	608,077,474
Valores en circulación	<u>300,000,000</u>	<u>-</u>	<u>300,000,000</u>	<u>300,000,000</u>	<u>-</u>	<u>300,000,000</u>

ii) Exposición a riesgo de mercado

La exposición a riesgo de mercado del Banco consiste en:

	Promedio	Máximo	Mínimo
2022			
Riesgo de tipo de cambio	36,554	79,450	6,279
Riesgo de tasa de interés	<u>97,334,437</u>	<u>168,867,575</u>	<u>19,101,414</u>
	<u>97,370,991</u>	<u>168,947,025</u>	<u>19,107,693</u>
2021			
Riesgo de tipo de cambio	1,766	10,326	296
Riesgo de tasa de interés	<u>13,273,214</u>	<u>15,763,907</u>	<u>9,563,839</u>
	<u>13,274,980</u>	<u>15,774,233</u>	<u>9,564,135</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

iii) Riesgo de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos sensibles a tasas de interés se presentan a continuación:

	0 - 15 días	16 - 30 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
2022									
Activos:									
Depósitos en Banco Central	539,791,866	-	-	-	-	-	-	-	539,791,866
Créditos vigentes	14,232,763	1,393,407	27,157,054	49,590,227	260,452,410	1,142,644,453	5,644,870,935	641,589,391	7,781,930,640
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	2,463,865	39,237	545,031	483,092	1,307,296	1,459,835	664,556	-	6,962,912
Créditos reestructurados vigentes	-	-	-	-	-	29,523	306,040	172,689	508,252
Inversiones disponibles para la venta	8,431,930	-	2,303,304	-	148,135	-	276,047,468	30,556,617	317,487,454
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1,260,666	-	-	-	68,598	-	31,406,137	-	32,735,401
Total activos sensibles a tasas de interés	566,181,090	1,432,644	30,005,389	50,073,319	261,976,439	1,144,133,811	5,953,295,136	672,318,697	8,679,416,525
Pasivos:									
Depósitos del público	1,930,083,086	151,850,671	140,175,957	254,434,362	701,900,012	804,274,036	2,014,492,866	-	5,997,210,990
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	37,053,372	72,217,993	338,350,201	106,645,024	85,494,531	71,561,863	40,190,000	-	751,512,984
Fondos tomados a préstamo	30,475,830	49,890	2,029,643	2,017,058	5,310,299	454,788,957	186,541,607	28,233,333	709,446,617
Valores en circulación	-	-	-	-	-	-	300,330,822	-	300,330,822
Total pasivos sensibles a tasas de interés	1,997,612,288	224,118,554	480,555,801	363,096,444	792,704,842	1,330,624,856	2,541,555,295	28,233,333	7,789,501,413
Brecha	(1,431,431,198)	(222,685,910)	(450,550,412)	(313,023,125)	(530,728,403)	(186,491,045)	3,411,739,841	644,085,364	920,915,112
2021									
Activos:									
Depósitos en Banco Central	484,564,403	-	-	-	-	-	-	-	484,564,403
Créditos vigentes	22,129,897	826,515	31,333,513	38,567,461	209,383,648	949,039,104	4,189,317,530	481,320,723	5,921,918,391
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	2,622,915	27,977	438,245	481,067	944,105	1,108,035	856,214	22,065	6,500,623
Créditos reestructurados vigentes	-	-	-	-	-	971,993	677,996	-	1,649,989
Inversiones disponibles para la venta	15,204,586	-	-	152,624	-	-	364,318,825	30,635,482	410,311,517
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1,352,954	-	-	-	100,070,193	-	31,451,626	-	132,874,773
Total activos sensibles a tasas de interés	525,874,755	854,492	31,771,758	39,201,152	310,397,946	951,119,132	4,586,622,191	511,978,270	6,957,819,696
Pasivos:									
Depósitos del público	1,644,180,589	44,932,710	145,141,603	153,523,692	398,214,399	540,741,501	1,767,577,064	-	4,694,311,558
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	227,018,073	54,465,384	439,947,159	388,002,422	279,494,975	213,620,400	40,200,279	-	1,642,748,692
Fondos tomados a préstamo	28,897,029	9,928,353	7,381,032	2,786,441	8,371,225	88,676,129	428,785,108	36,143,774	610,969,091
Valores en circulación	-	-	-	-	-	-	300,913,136	-	300,913,136
Total pasivos sensibles a tasas de interés	1,900,095,691	109,326,447	592,469,794	544,312,555	686,080,599	843,038,030	2,537,475,587	36,143,774	7,248,942,477
Brecha	(1,374,220,936)	(108,471,955)	(560,698,036)	(505,111,403)	(375,682,653)	(108,081,102)	2,049,146,604	475,834,496	(291,122,781)

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

iii) Riesgo de tasas de interés (continuación)

Las tasas de rendimiento promedio por moneda se presentan a continuación:

	31 de diciembre de 2022 Moneda nacional	31 de diciembre de 2021 Moneda nacional
Activos:		
Depósitos en Banco Central	0.67 %	N/D
Créditos vigentes	23.53 %	23.15 %
Créditos en mora	1,511.42 %	1,482.77 %
Créditos reestructurados vigentes	58.50 %	52.63 %
Créditos reestructurados en mora	-	7.31 %
Inversiones disponibles para la venta	8.31 %	7.91 %
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	<u>16.71 %</u>	<u>5.91 %</u>
Pasivos:		
Depósitos del público	4.73 %	4.95 %
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	10.20 %	2.80 %
Fondos tomados a préstamo	5.93 %	6.70 %
Valores en circulación	<u>5.74 %</u>	<u>5.04 %</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos con tasa de interés variable ascienden a DOP9,041,830,803 y DOP7,962,674,488, respectivamente, y representan el 91.84 % y 89.26 %, respectivamente, del total de activos. Los activos con tasas de interés fijas ascienden a DOP350,222,855 y DOP543,186,290, respectivamente, y representan el 3.56 % y 6.09 %, respectivamente, del total de activos. Los pasivos con tasas de interés variable ascienden a DOP1,822,678,451 y DOP1,611,528,302, respectivamente, y representan el 22.58 % y 21.54 %, respectivamente, del total de pasivos. Los pasivos con tasas de interés fijas ascienden a DOP5,159,499,005 y DOP3,982,260,068, respectivamente, y representan el 63.91 % y 53.22%, respectivamente, del total de pasivos. En la práctica, los activos y pasivos con tasas fijas se mantienen con esta condición hasta la fecha de renovación o vencimiento contractual, período en el cual dichas tasas pueden ser revisadas. Asimismo, en los casos de activos y pasivos con tasas variables, éstas pueden ser revisadas conforme a las condiciones de mercado para determinar la pertinencia o no de los posibles ajustes, los cuales no han sido muy frecuentes dada la estructura operativa y el enfoque de negocios.

iv) Riesgo de tipo de cambio

Un resumen de la exposición al riesgo de cambio por moneda extranjera se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	Importe en moneda extranjera USD	Total en DOP	Importe en moneda extranjera USD	Total en DOP
Activos:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	37,994	2,126,976	865	49,427
Total activos	<u>37,994</u>	<u>2,126,976</u>	<u>865</u>	<u>49,427</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>37,994</u>	<u>2,126,976</u>	<u>865</u>	<u>49,427</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

iv) Riesgo de tipo de cambio (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las tasas de cambio utilizadas para convertir de dólares estadounidenses (USD) a pesos dominicanos (DOP) fueron de DOP55.9819 y DOP57.1413, respectivamente.

El Banco no realiza operaciones en moneda extranjera, sólo mantiene una disponibilidad para realizar pagos a terceros, por lo que no tiene una exposición significativa a riesgo de tipo de cambio.

(b) Riesgo de liquidez

(i) Exposición al riesgo de liquidez

La razón de liquidez del Banco consiste en:

	En moneda nacional	En moneda extranjera	Límite normativo
2022			
Razón de liquidez:			
A 15 días ajustada	212.09 %	100.00 %	80.00 %
A 30 días ajustada	191.70 %	100.00 %	80.00 %
A 60 días ajustada	216.47 %	100.00 %	70.00 %
A 90 días ajustada	<u>225.23 %</u>	<u>100.00 %</u>	<u>70.00 %</u>
Posición:			
A 15 días ajustada	502,643,563	2,126,976	N/A
A 30 días ajustada	509,970,91	2,126,976	N/A
A 60 días ajustada	908,952,409	2,126,976	N/A
A 90 días ajustada	1,256,474,349	2,126,976	N/A
Global (meses)	<u>(44.80)</u>	<u>(0.25)</u>	<u>N/A</u>
2021			
Razón de liquidez:			
A 15 días ajustada	300.80 %	100.00 %	80.00 %
A 30 días ajustada	240.92 %	100.00 %	80.00 %
A 60 días ajustada	272.38 %	100.00 %	70.00 %
A 90 días ajustada	<u>377.40 %</u>	<u>100.00 %</u>	<u>70.00 %</u>
Posición:			
A 15 días ajustada	879,652,494	49,427	N/A
A 30 días ajustada	800,720,662	49,427	N/A
A 60 días ajustada	1,211,704,089	49,427	N/A
A 90 días ajustada	2,073,438,628	49,427	N/A
Global (meses)	<u>(34.73)</u>	<u>(0.0)</u>	<u>N/A</u>

N/A = No aplica.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(b) Riesgo de liquidez

(ii) Análisis de vencimientos de los activos y pasivos financieros

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos más significativos, agrupados según su fecha de vencimiento, son los siguientes:

	0 - 15 días	16 - 30 días	31 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
31 de diciembre de 2022								
Activos:								
Efectivos y equivalentes de efectivo	1,181,328,412	-	-	-	-	-	-	1,181,328,412
Inversiones	9,692,595	-	2,303,304	216,733	-	307,453,609	30,556,614	350,222,855
Cartera de créditos	35,382,071	1,683,456	83,718,132	270,035,152	1,154,431,163	5,662,284,934	661,770,537	7,869,305,445
Rendimientos por cobrar	215,174,618	-	-	-	-	-	-	215,174,618
Cuentas por cobrar (*)	-	16,977,694	589,208	-	3,564,564	2,520,147	4,982,615	28,634,228
Otros activos	-	56,927,089	2,995,988	-	29,253,937	-	3,510,662	92,687,676
Total activos	1,441,577,696	75,588,239	89,606,632	270,251,885	1,187,249,664	5,972,258,690	700,820,428	9,737,353,234
Pasivos:								
Depósitos del público	1,930,083,086	151,850,671	394,610,319	701,900,012	804,274,036	2,014,492,866	-	5,997,210,990
Depósitos en entidades financieras del país	37,053,372	72,217,993	444,995,225	85,494,531	71,561,863	40,190,000	-	751,512,984
Fondos tomados a préstamo	30,475,830	49,890	4,046,701	5,310,299	454,788,957	186,541,607	28,233,333	709,446,617
Otros pasivos (**)	-	247,516,871	12,147,551	-	54,663,980	-	-	314,328,402
Total pasivos	1,997,612,288	471,635,425	855,799,796	792,704,842	1,385,288,836	2,241,224,473	28,233,333	7,772,498,993
Brecha de vencimiento	(556,034,592)	(396,047,186)	(766,193,164)	(522,452,957)	(198,039,172)	3,731,034,217	672,587,095	1,964,854,241
31 de diciembre de 2021								
Activos:								
Efectivos y equivalentes de efectivo	1,986,460,530	-	-	-	-	-	-	1,986,460,530
Inversiones	16,557,541	-	152,624	100,070,192	-	395,770,451	30,635,482	543,186,290
Cartera de créditos	41,509,943	959,818	76,768,339	216,708,853	963,999,064	4,209,010,926	481,583,330	5,990,540,273
Rendimientos por cobrar	182,197,005	-	-	-	-	-	-	182,197,005
Cuentas por cobrar (*)	-	5,186,994	2,661,713	-	1,528,343	14,866,249	-	24,243,299
Otros activos	-	83,673,250	-	-	9,893,847	5,621,837	-	99,178,934
Total activos	2,226,725,019	89,820,062	79,582,676	316,779,045	975,411,254	4,625,269,463	512,218,812	8,825,806,331
Pasivos:								
Depósitos del público	1,644,180,589	44,932,710	298,665,295	398,214,399	540,741,501	1,767,577,064	-	4,694,311,558
Depósitos en entidades financieras del país	227,018,073	54,465,384	827,949,582	279,494,975	213,620,400	40,200,278	-	1,642,748,692
Fondos tomados a préstamo	-	2,891,617	22,123,565	236,141	272,530	585,445,238	-	610,969,091
Otros pasivos (**)	-	106,799,516	23,071,632	-	103,822,346	-	-	233,693,494
Total pasivos	1,871,198,662	209,089,227	1,171,810,074	677,945,515	858,456,777	2,393,222,580	-	7,181,722,835
Brecha de vencimiento	355,526,357	(119,269,165)	(1,092,227,398)	(361,166,470)	116,954,477	2,232,046,883	512,218,812	1,644,083,496

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)*(ii) Análisis de vencimientos de los activos y pasivos financieros (continuación)*

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

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

(iii) Reserva de liquidez

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los importes en libros que se espera recuperar o liquidar en los próximos 12 meses, son los siguientes

	<u>Importe en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
2022		
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
En caja y bóveda	156,089,936	156,089,936
Depósitos en el Banco Central	539,791,866	539,791,866
Bancos del país	127,089,369	127,089,369
Equivalentes de efectivo	349,554,184	349,554,184
Rendimientos por cobrar	<u>8,803,057</u>	<u>8,803,057</u>
	1,181,328,412	1,181,328,412
Líneas de crédito formalizadas no utilizadas en otras entidades financieras	<u>505,000,000</u>	<u>N/D</u>
Reserva de liquidez total	<u>1,686,328,412</u>	
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
En caja y bóveda	118,731,456	118,731,456
Depósitos en el Banco Central	484,564,403	484,564,403
Bancos del país	157,346,079	157,346,079
Equivalentes de efectivo	1,211,492,277	1,211,492,277
Rendimientos por cobrar	<u>14,326,315</u>	<u>14,326,315</u>
	1,986,460,530	1,986,460,530
Líneas de crédito formalizadas no utilizadas en otras entidades financieras	<u>505,000,000</u>	<u>N/D</u>
Reserva de liquidez total	<u>2,491,460,530</u>	

N/D = No disponible.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(c) Riesgo de crédito*(i) Prácticas para gestionar el riesgo de crédito*

La gestión del riesgo de crédito está sustentada en las disposiciones del marco regulatorio local, principalmente, del REA y del Reglamento de Microcréditos, que se complementan con las políticas y procedimientos internos elaborados acorde a la naturaleza, complejidad y perfil de riesgo del Banco y de acuerdo con buenas prácticas de gestión de riesgos.

Las clasificaciones de riesgos, la determinación de las provisiones y la restructuración de préstamos se realizan siguiendo los lineamientos de los reglamentos citados. Asimismo, los límites de concentración de riesgos aplicables son los dispuestos en las normativas para tales fines.

Para los castigos de créditos, la política interna establece que podrán ser castigados mensualmente los créditos con 360 días o más de atrasos. Las excepciones incluyen los créditos con acuerdos de pago suscritos y que presenten al menos dos pagos en los últimos tres meses analizados; así como los créditos que cuenten con garantía hipotecaria o prendaria cuyo valor cubra el saldo del crédito.

(ii) Información sobre las garantías

Conforme al Procedimiento de Otorgamiento de Crédito, las garantías a ser requeridas por BANFONDESA pueden ser reales o avales solidarios, o una combinación de estas, que puedan servir como fuente de repago alternativa del crédito. Podrán utilizarse garantías individuales o varias garantías (colaterales) dentro de los límites establecidos a los valores de la garantía y de conformidad con la normativa vigente.

En la práctica, el Banco no utiliza las garantías para mitigar el requerimiento de provisiones.

(iii) Concentración de préstamos

La cartera de créditos del Banco está diversificada en un alto número de clientes, por lo que no existe una alta concentración individual o a nivel de grupos de riesgos y, en consecuencia, se cumplen los límites de concentración de riesgos establecidos en la normativa vigente.

Según actividad económica, el 40.08 % de la cartera de créditos comerciales está concentrada en el sector comercio al por mayor y menor, segregados en un alto número de deudores, por lo que no constituye un riesgo de concentración. El 15.77 % se concentra en actividades de agricultura, ganadería y pesca; 11.41 % en actividades inmobiliarias; 10.08 % en transporte; y el 22.66 % restante se distribuye en otras 11 actividades económicas.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(c) Riesgo de crédito (continuación)

(iii) Concentración de préstamos (continuación)

Según la zona geográfica, al 31 de diciembre de 2022, el 75.08 % de la cartera de créditos se concentra en la Región Norte, que es la zona en la cual el Banco tiene mayor presencia y sucursales. El 11.60 % se concentra en la Región Este; el 6.66 % en la Región Metropolitana y la Región Sur también tiene una concentración de 6.66 %.

(iv) Exposición al riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos más significativos medidos al costo amortización, agrupados según su clasificación de riesgo, son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo neto DOP	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo neto DOP
Inversiones						
<i>Sector público</i>						
<i>no financiero:</i>						
Clasificación A	59,404,323	-	59,404,323	59,518,678	-	59,518,678
	<u>59,404,323</u>	<u>-</u>	<u>59,404,323</u>	<u>59,518,678</u>	<u>-</u>	<u>59,518,678</u>
<i>Sector financiero:</i>						
Clasificación A	290,818,532	5,512,222	285,306,310	483,667,612	5,512,222	478,155,390
	<u>290,818,532</u>	<u>5,512,222</u>	<u>285,306,310</u>	<u>483,667,612</u>	<u>5,512,222</u>	<u>478,155,390</u>
Total exposición de riesgo crediticio de las inversiones	<u>350,222,855</u>	<u>5,512,222</u>	<u>344,710,633</u>	<u>543,186,290</u>	<u>5,512,222</u>	<u>537,674,068</u>
Cartera de créditos						
<i>Mayores deudores</i>						
<i>comerciales:</i>						
Clasificación A	20,041,667	200,416	19,841,251	-	-	-
	<u>20,041,667</u>	<u>200,416</u>	<u>19,841,251</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(c) Riesgo de crédito (continuación)

(iv) Exposición al riesgo de crédito (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Saldo bruto	Provisiones	Saldo neto	Saldo bruto	Provisiones	Saldo neto
<i>Menores deudores comerciales</i>						
Clasificación A	3,949,147,275	39,491,473	3,909,655,802	3,009,187,845	30,227,577	2,978,960,268
Clasificación B	18,318,680	549,560	17,769,120	16,223,560	486,707	15,736,853
Clasificación C	7,421,822	1,484,364	5,937,458	7,831,008	1,566,202	6,264,806
Clasificación D1	21,096,335	9,942,051	11,154,284	12,651,822	5,762,810	6,889,012
Clasificación D2	10,308,777	6,572,952	3,735,825	7,942,778	5,052,460	2,890,318
Clasificación E	25,620,310	25,620,310	-	9,916,776	9,916,776	-
	<u>4,031,913,199</u>	<u>83,660,710</u>	<u>3,948,252,489</u>	<u>3,063,753,789</u>	<u>53,012,532</u>	<u>3,010,741,257</u>
<i>Créditos de consumo</i>						
<i>- préstamos personales</i>						
Clasificación A	3,972,657,167	39,729,673	3,932,927,494	3,042,815,527	30,428,069	3,012,387,458
Clasificación B	19,713,320	591,400	19,121,920	19,443,211	583,296	18,859,915
Clasificación C	8,107,450	1,621,490	6,485,960	8,522,178	1,704,436	6,817,742
Clasificación D1	13,387,576	6,071,221	7,316,355	11,883,367	5,503,202	6,380,165
Clasificación D2	9,401,948	5,972,504	3,429,444	11,622,284	7,372,939	4,249,345
Clasificación E	9,257,736	9,257,736	-	14,696,922	14,693,120	3,802
	<u>4,032,525,197</u>	<u>63,244,024</u>	<u>3,969,281,173</u>	<u>3,108,983,489</u>	<u>60,285,062</u>	<u>3,048,698,427</u>
Total exposición de riesgo crediticio de la cartera de crédito	<u>8,084,480,063</u>	<u>147,105,150</u>	<u>7,937,374,913</u>	<u>6,172,737,278</u>	<u>113,297,594</u>	<u>6,059,439,684</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(c) Riesgo de crédito (continuación)

(v) Calidad crediticia de la cartera de créditos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los créditos con deterioro y las tasas históricas de impago se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Último año	Últimos tres años	Últimos cinco años	Último año	Últimos tres años	Últimos cinco años
Cartera vencida (más de 90 días)	79,903,641	86,909,628	83,127,736	60,471,270	82,483,905	87,088,524
Cartera de créditos castigada	46,227,411	53,403,489	57,521,449	57,101,606	56,357,403	55,488,925
Total de créditos deteriorados	126,131,052	140,313,117	140,649,185	117,572,876	138,841,308	142,577,449
Cartera de créditos bruta	8,084,480,063	6,372,772,653	5,656,612,797	6,172,737,278	5,300,320,255	4,839,823,288
Tasa histórica de impago %	1.56	2.20	2.49	1.90	2.62	2.95

(vi) Cobertura de las garantías recibidas

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto
Cartera de créditos						
<i>Mayores deudores</i>						
<i>Comerciales:</i>						
Clasificación A	20,041,667	20,041,667	-	-	-	-
	20,041,667	20,041,667	-	-	-	-
<i>Menores deudores comerciales</i>						
Clasificación A	3,949,147,275	17,263,982	3,931,883,293	3,009,187,845	20,341,370	2,988,846,475
Clasificación B	18,318,680	-	18,318,680	16,223,560	-	16,223,560
Clasificación C	7,421,822	-	7,421,822	7,831,008	-	7,831,008
Clasificación D1	21,096,335	-	21,096,335	12,651,822	-	12,651,822
Clasificación D2	10,308,777	-	10,308,777	7,942,778	-	7,942,778
Clasificación E	25,620,310	-	25,620,310	9,916,776	-	9,916,776
	4,031,913,199	17,263,982	4,014,649,217	3,063,753,789	20,341,370	3,043,412,419

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(c) Riesgo de crédito (continuación)

(vi) Cobertura de las garantías recibidas (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto
Cartera de créditos						
<i>Créditos de consumo</i>						
<i>- préstamos personales</i>						
Clasificación A	3,972,657,167	119,406,895	3,853,250,272	3,042,815,527	122,783,170	2,920,032,357
Clasificación B	19,713,320	24,431	19,688,889	19,443,211	18,582	19,424,629
Clasificación C	8,107,450	-	8,107,450	8,522,178	48,907	8,473,271
Clasificación D1	13,387,576	-	13,387,576	11,883,367	-	11,883,367
Clasificación D2	9,401,948	7,291	9,394,657	11,622,284	8,290	11,613,994
Clasificación E	9,257,736	-	9,257,736	14,696,922	-	14,696,922
	4,032,525,197	119,438,617	3,913,086,580	3,108,983,489	122,858,949	2,986,124,540
Total exposición de riesgo crediticio de la cartera de crédito	8,084,480,063	156,744,266	7,927,735,797	6,172,737,278	143,200,319	6,029,536,959

(vii) Créditos recuperados previamente castigados

Un detalle de los créditos recuperados con bienes recibidos en recuperación de crédito se presenta a continuación:

	2022	2021
Bienes inmuebles	6,091,149	1,380,577
Bienes muebles	150,000	-
	6,241,149	1,380,577

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco recuperó créditos previamente castigados en efectivo por valor de DOP15,251,028 y DOP13,732,447, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(d) Exposición a otros riesgos

Riesgo de tasas de interés

	2022		2021	
	En moneda nacional	En moneda extranjera	En moneda nacional	En moneda extranjera
Activos sensibles a tasas	9,225,973,470	2,126,976	7,885,289,302	49,427
Pasivos sensibles a tasas	(7,729,863,487)	-	(7,212,594,355)	-
Posición neta	<u>1,496,109,983</u>	<u>2,126,976</u>	<u>672,694,947</u>	<u>49,427</u>
Exposición a tasa de interés	<u>168,867,559</u>	<u>924.49</u>	<u>15,763,907</u>	<u>1.81</u>

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

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, el cual establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, son como sigue:

	Créditos vigentes	Garantías reales
31 de diciembre de 2022		
Vinculados a la propiedad	<u>187,459,311</u>	<u>Sin garantía</u>
31 de diciembre de 2021		
Vinculados a la propiedad	<u>140,037,917</u>	<u>Sin garantía</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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 y realizadas incluyen lo siguiente:

Tipo de transacción	Montos	Efecto en	
		Ingresos	Gastos
31 de diciembre de 2022			
Ingresos y gastos:			
Intereses y comisiones por crédito	<u>20,522,999</u>	<u>20,522,999</u>	<u>-</u>
Otros saldos con vinculados:			
Rendimientos por cobrar	2,501,215	2,501,215	-
Intereses por pagar	22,841,458	-	22,841,458
Depósitos del público de ahorro	88,600,837	-	1,640,854
Depósitos del público a plazo	<u>480,029,345</u>	<u>-</u>	<u>20,483,871</u>
31 de diciembre de 2021			
Ingresos y gastos:			
Intereses y comisiones por crédito	16,754,984	16,754,984	-
Gastos operativos	<u>887,320</u>	<u>-</u>	<u>887,320</u>
Otros saldos con vinculados:			
Rendimientos por cobrar	2,062,814	2,062,814	-
Intereses por pagar	1,273,801	-	1,273,801
Depósitos del público de ahorro	101,092,511	-	2,453,242
Depósitos del público a plazo	<u>609,968,898</u>	<u>-</u>	<u>36,298,365</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

28 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, son como sigue:

Detalle	2022	2021
Castigos contra provisiones de activos riesgosos	52,487,132	63,145,550
Constitución de provisiones de cartera de crédito y rendimientos por cobrar	68,376,754	60,778,237
Retiros de propiedad, muebles y equipos	21,674,352	32,650,546
Transferencia de provisiones desde cartera de crédito a bienes recibidos en recuperación de créditos	-	1,280,550
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	5,776,413	1,580,577
Dividendos pagados en acciones	214,500,177	-
Intereses reinvertidos en el período	25,049,589	-
Otras transferencias:		
Resultado del ejercicio hacia reservas patrimoniales	(18,952,559)	(12,151,426)
Transferencia a resultados acumulados	<u>230,877,088</u>	<u>140,398,585</u>

29 Otras revelaciones

29.1 Reclasificaciones de partidas

Un detalle de los renglones a los que se les realizaron las reclasificaciones de partidas especificadas en la nota 2.24, así como la naturaleza de estas, se detalla a continuación:

i) Estado de situación financiera - efectos en el año terminado el 31 de diciembre de 2021

	Saldos previamente informados DOP	Reclasificaciones DOP	Saldos reclasificados DOP
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	761,081,896	1,225,378,634	1,986,460,530
Inversiones (a)	1,763,052,702	(1,225,378,634)	537,674,068
Cartera de créditos	6,005,446,527	-	6,005,446,527
Resto de activos	<u>391,383,275</u>	<u>-</u>	<u>391,383,275</u>
Total de activos	<u>8,920,964,400</u>	<u>-</u>	<u>8,920,964,400</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

29 Otras revelaciones (continuación)

29.1 Reclasificaciones de partidas (continuación)

i) Estado de situación financiera - efectos en el año terminado el 31 de diciembre de 2021 (continuación)

	Saldos previamente informados DOP	Reclasificaciones DOP	Saldos reclasificados DOP
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos del público (b)	4,328,334,939	365,976,619	4,694,311,558
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (b)	42,571,293	1,600,177,399	1,642,748,692
Valores en circulación (b)	2,267,067,154	(1,966,154,018)	300,913,136
Resto de otros pasivos	<u>844,662,585</u>	<u>-</u>	<u>844,662,585</u>
Total de pasivos	<u>7,482,635,971</u>	<u>-</u>	<u>7,482,635,971</u>
Total patrimonio	<u>1,438,328,429</u>	<u>-</u>	<u>1,438,328,429</u>
Total de pasivos y patrimonio	<u>8,920,964,400</u>	<u>-</u>	<u>8,920,964,400</u>

ii) Estado de resultados - efectos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2021

	Saldos Previamente informados DOP	Reclasificaciones DOP	Saldos reclasificados DOP
Ingresos financieros (c) (d)	1,590,865,303	2,242,078	1,593,107,381
Gastos financieros (d)	(370,765,598)	231,420	(370,534,178)
Provisiones para cartera de créditos	(58,628,808)	-	(58,629,808)
Otros ingresos operacionales (c)	244,493,464	(2,473,498)	242,019,966
Otros gastos operacionales	(27,243,035)	-	(27,243,035)
Gastos operativos	(1,131,803,184)	-	(1,131,803,184)
Otros ingresos (gastos), neto	<u>84,904,599</u>	<u>-</u>	<u>84,904,599</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

29 Otras revelaciones (continuación)

29.1 Reclasificaciones de partidas (continuación)

	Saldos Previamente informados DOP	Reclasificaciones DOP	Saldos reclasificados DOP
Resultado antes de impuesto sobre la renta	331,821,741	-	331,821,741
Impuesto sobre la renta	<u>(88,793,227)</u>	<u>-</u>	<u>(88,793,227)</u>
Resultado del ejercicio	<u>243,028,514</u>	<u>-</u>	<u>243,028,514</u>

(a) Corresponde a la reclasificación de las inversiones mantenidas en durante el año 2021, así como sus rendimientos por cobrar hacia el renglón de efectivo y equivalentes de efectivo, que su vencimiento es de 30 a 90 días del período siguiente:

Efectivo y equivalentes de efectivo	1,225,378,634
Inversiones	<u>(1,225,378,634)</u>

(b) Corresponde a la reclasificación de los valores en circulación a depósitos del público y depósitos de entidades financieras del país y del exterior: Este valor fue distribuido de la manera siguiente:

Valores en circulación	1,966,154,018
Depósitos del público	(365,976,619)
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	<u>(1,600,177,399)</u>

(c) Corresponde a la reclasificación de los ingresos por disponibilidades que fueron reclasificados de ingresos diversos al renglón de ingresos financieros:

Ingresos diversos	2,242,078
Ingresos financieros	<u>(2,242,078)</u>

(d) Corresponde a la reclasificación del gasto por amortización de prima en compra y venta de inversiones para su presentación neta en renglón de ingresos financieros:

Ingresos financieros	231,420
Gastos financieros	<u>(231,420)</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

29 Otras revelaciones (continuación)

29.1 Reclasificaciones de partidas (continuación)

iii) Estado de flujos de efectivo - efectos en el año terminado el 31 de diciembre de 2021

	Saldos Previamente informados DOP	Reclasificaciones DOP	Saldos reclasificados DOP
Efectivo neto usado en las actividades de operación	325,256,988	-	325,256,988
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(1,300,648,381)	1,225,378,634	(75,269,747)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento (Disminución) aumento neto en el efectivo	<u>1,141,299,817</u>	<u>-</u>	<u>1,141,299,817</u>
Efectivo al inicio del año	595,173,472	-	595,173,472
Efectivo al final del año	<u>761,081,896</u>	<u>1,225,378,634</u>	<u>1,986,460,530</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:			
Resultados del ejercicio	243,028,514	-	243,028,514
Total de ajustes para conciliación	<u>82,228,474</u>	<u>-</u>	<u>82,228,474</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>325,256,988</u>	<u>-</u>	<u>325,256,988</u>

30 Hechos posteriores al cierre

Disposiciones de la Junta Monetaria

- De acuerdo con la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 12 de enero de 2023 y certificación expedida en fecha 13 de enero de 2023, se considerará que una persona física, jurídica o grupo de riesgo tiene participación vinculante si posee, controla o recibe, directa o indirectamente, un 5 % o más de la propiedad o de los resultados del ejercicio comercial de las partes a las que es vinculada.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

30 Hechos posteriores al cierre (continuación)Disposiciones de la Junta Monetaria (continuación)

- ◆ La Junta Monetaria, a través de su Primera Resolución de fecha 12 de enero de 2023, autorizó al Banco Central para que a partir del 1ro. de febrero de 2023 sean considerados para fines de cobertura de encaje legal en moneda nacional, los nuevos préstamos otorgados por las entidades de intermediación financiera para la adquisición de viviendas de bajo costo por un plazo de hasta cinco años, y los préstamos para la construcción de dichas viviendas por un plazo de hasta dos años, a tasas de interés que, en ambos casos, no excedan el 9 % anual. Esta medida tendrá vigencia por cinco años hasta el 1ro. de febrero de 2028.

31 Futura aplicación de normasManual de Contabilidad para Entidades Supervisadas

De conformidad con la Circular núm. 013/21, de fecha 1ro. de septiembre de 2021, entró en vigor el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas a partir del 1ro. de enero de 2022. Algunos de los cambios establecidos en dicho manual fueron aplazados a través de diversas circulares; un resumen de esto es como sigue:

- a) La Circular SB núm. 019/22 de fecha 26 de diciembre de 2022 aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024 el requerimiento de tratamiento contable dispuesto en las partidas correspondientes a comisiones diferidas por operaciones de créditos y tarjetas de crédito.
- b) Mediante la Circular SB núm. 008/22 del 13 de abril de 2022, se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2023 la entrada en vigor de los cambios en los rubros de inversiones, depósitos del público restringidos y valores en poder del público restringidos.
- c) A través de la Circular SB núm. 010/22 del 26 de mayo de 2022, se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024 el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones. Asimismo, hasta esta fecha no se requerirán en los estados financieros las revelaciones relativas al valor razonable establecidas en las secciones E.36, E.37 y E.38 del Capítulo V del Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas.

Otras resoluciones

La Junta Monetaria, a través de su Decimosegunda Resolución de fecha 22 de diciembre de 2022 y certificación expedida en fecha 13 de enero de 2023, estableció que las entidades de intermediación financiera podrán efectuar operaciones que impliquen financiamiento directo o indirecto sin garantías reales admisibles, u otorgar garantías o avales que, en su conjunto, no excedan el 15 % del patrimonio técnico.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

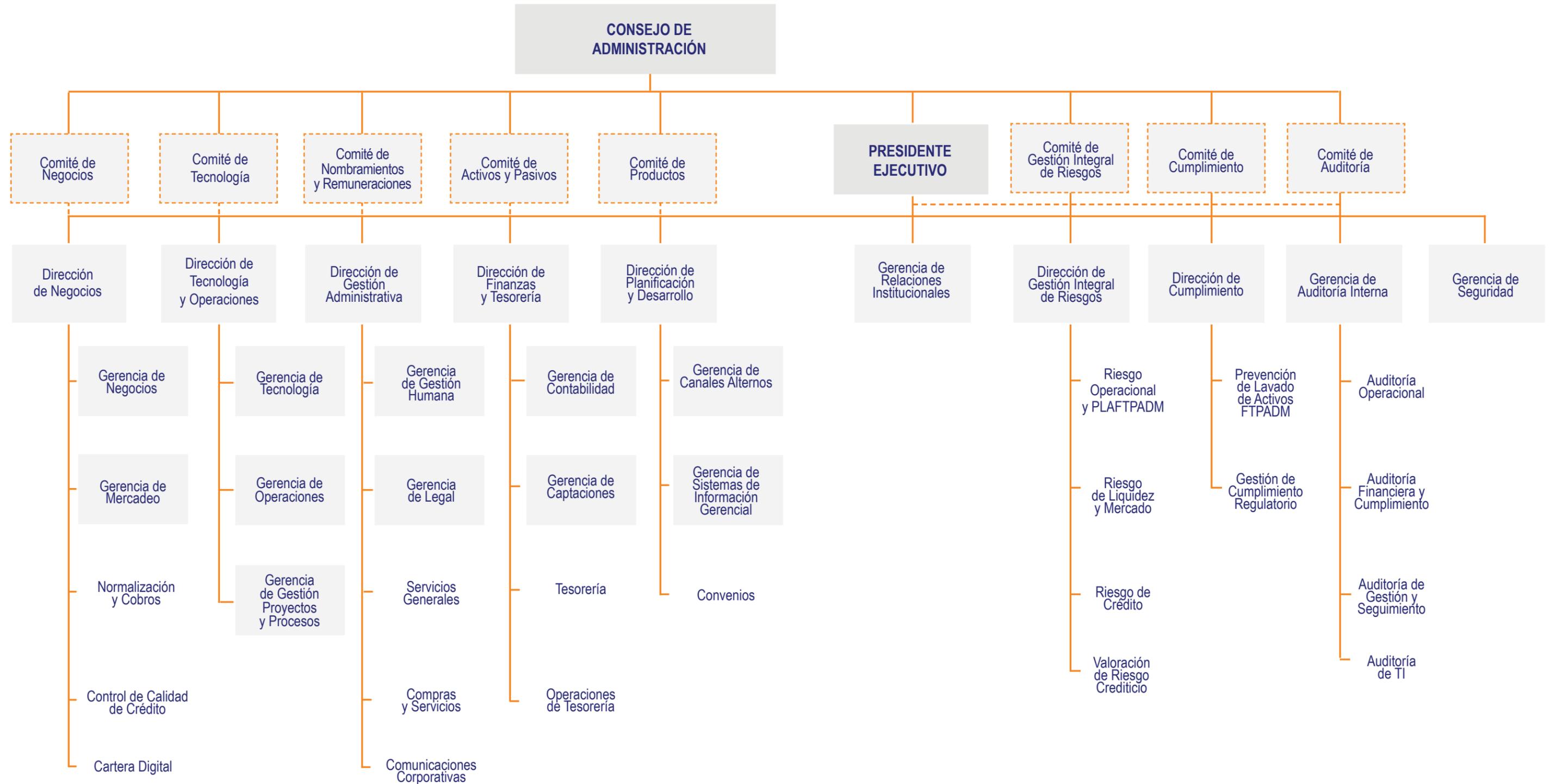
32 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos

El Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas establece las notas mínimas que los estados financieros de las entidades de intermediación financiera deben incluir. Al 31 de diciembre de 2022, las notas siguientes no se incluyen porque no aplican o resultan no ser relevantes:

- ◆ Cambios en las políticas contables, estimaciones contables y corrección de errores
- ◆ Fondos interbancarios
- ◆ Operaciones de derivados y sus tipos
- ◆ Contratos de compraventa al contado
- ◆ Contratos de préstamos de valores
- ◆ Aceptaciones bancarias
- ◆ Derechos de fideicomiso
- ◆ Participaciones en otras sociedades
- ◆ Reservas técnicas
- ◆ Responsabilidades
- ◆ Reaseguros
- ◆ Obligaciones asimilables de capital
- ◆ Fideicomisos
- ◆ Agente de garantías
- ◆ Patrimonios separados de titularización
- ◆ Resultados de la cartera a valor razonable con cambios en resultados
- ◆ Resultados de la cartera a valor razonable con cambios en el patrimonio
- ◆ Valor razonable de los instrumentos financieros
- ◆ Ingresos (gastos) por diferencia de cambio
- ◆ Resultados contabilizados por el método de participación
- ◆ Utilidad por acción
- ◆ Información financiera por segmentos
- ◆ Combinaciones de negocios
- ◆ Incumplimientos relacionados con pasivos financieros
- ◆ Operaciones descontinuadas
- ◆ Otras revelaciones
 - Cambios en la propiedad accionaria, cuyo monto y cantidad de acciones supere el 1 %, debiendo indicar los montos y cantidad de acciones.
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior.
 - Pérdidas originadas por siniestros.

Anexos

Nuestra Estructura Organizacional



Nuestros Aliados Estratégicos



Red de Sucursales

Región Cibao Central

Los Reyes

Carretera Jacagua,
esquina Calle 1, Camboya
809.576.3939

Cienfuegos

Avenida Tamboril
Esq. calle 15
Edificio Domínguez,
módulo 1-A, Monte Rico
809.575.6966

Gurabo

Carretera Luperón Km. 2 ½
809.971.9797

Navarrete

Avenida Duarte, esquina Arturo
Bisonó Toribio No. 229
809.585.1486

Villa González

Calle Manuel Boitel,
Edificio Pedro Infante 2
809.576.2929

Pekín

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

Oficina Principal

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

Hato del Yaque

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

San José de las Matas

Calle Padre Espinosa No. 41
809.571.6739

Licey

Avenida Juan Pablo Duarte
esquina Adolfo Taveras No. 111
809.970.5153

Tamboril

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

Región Noroeste

Dajabón

Calle Duarte No. 53
809.579.8513

Esperanza

Avenida María Trinidad
Sánchez No. 28-B
809.585.4334

Las Matas de Santa Cruz

Calle Duarte No. 57-B
809.579.1998

Loma de Cabrera

Calle Sotero Blanc No. 68
809.579.4024

Mao

Calle Máximo Cabral,
esquina Independencia No. 39
809.572.2322

Montecristi

Avenida San Fernando,
esquina calle Rodríguez Camargo
809.579.3027

Santiago Rodríguez

Avenida Próceres de la
Restauración No. 165.
809.580.4225

Villa Vásquez

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

Región Nordeste

Castillo

Calle Mella, esquina Maximiliano
Almonte No. 51.
809.584.0956

Cevicos

Calle San Rafael No. 58.
809.585.0681

Cotuí

Calle Duarte, esquina Luis Manuel
Sánchez No. 39
809.585.3937

Fantino

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

Las Terrenas

Calle Juan Pablo Duarte, esquina
calle Ramón Matías Mella.
809.240.6890

Maimón

Calle Sánchez No. 47
809.551.5404

Nagua

Calle Colón No.77.
809.584.1695

Samaná

Calle Santa Bárbara,
esquina Cristóbal Colón No. 4
809.538.3478

San Francisco de Macorís

Calle El Carmen No. 35
809.725.2773

Sánchez

Calle Independencia No. 29
809.552.7013

Villa Riva

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

Región Norcentral

Bonao

Calle Independencia No. 56,
esquina Padre Billini
809.296.0759

Cayetano Germosén

Calle Duarte No. 5
809.970.4294

Constanza

Calle Antonio María García No. 43
809.539.9227

Jarabacoa

Calle 16 de agosto,
Plaza Genao Peralta, módulo 114
809.574.2258

La Vega 1

Calle Duvergé No. 39,
casi esquina García Godoy
809.573.0433

La Vega 2

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

Moca

Calle Nuestra Señora del Rosario
No. 68
809.578.4646

Salcedo

Calle Doroteo Tapia, esquina
Duarte, Edificio Eliazar Mall
809.577.4107

Región Atlántico

Gaspar Hernández

Avenida Duarte No. 85
809.587.2826

Imbert

Calle Hermanas Mirabal No. 10
809.581.2249

La Isabela

Calle Francisco del Rosario
Sánchez No. 65-B
809.589.5812

Luperón

Calle Duarte No. 79-B.
809.571.8357

Puerto Plata

Avenida 27 de febrero No. 45,
esquina Juan Lafitte
809.586.6588

Río San Juan

Calle Padre Billini No. 53
809.589.2362

Sosúa

Calle 16 de agosto No. 6, esquina
Francisco Caamaño.
809.571.4751

Región Este

Bávaro

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

Hato Mayor

Calle Duarte No. 67,
esquina Calle Mella
809.553.1864

Higüey

Calle Altagracia No. 20,
esquina Calle Duarte
809.746.2133

La Romana

Avenida Santa Rosa No. 157,
esquina Calle Dolores Tejada
809.813.1431

Miches

Calle Rosa Julia de León,
esquina Calle Luperón.
809.553.5949

Sabana de la Mar

Calle Duarte No. 38
809.556.7661

San Pedro de Macorís

Avenida Independencia No. 46
809.246.9288

Villa Hermosa

Calle General Tomás Fernández
Domínguez No. 123
809.286-4300

Región Sur

Baní

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

San Cristóbal

Avenida Constitución No.146
809.528.4923

San Juan de la Maguana

Calle Dr. Pelayo González,
esquina Calle Dr. Cabral.
809.557.4322

Región Santo Domingo

Santo Domingo - Herrera

Carretera Duarte Vieja, casi esquina
Isabel Aguiar módulo C-104,
Plaza Anabel, Herrera
809.561.2400

Santo Domingo - Carretera Mella

Carretera Mella Km 7 ½,
esquina Guayubín Olivo,
Plaza del Este, El Brisal
809.788.1727

Villa Mella

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

Distrito Nacional - San Martín

Avenida San Martín, esquina Calle
Juan Alejandro Ibarra,
Ensanche La Fe
809.561.2400

Santo Domingo - Los Alcarrizos

Calle Duarte 311, Barrio INVI,
Los Alcarrizos
809.221.2400

Red de Subagentes Bancarios

Región Cibao Central

Farmacia Pichardo de La Cruz S. R. L.

Calle Estevania No. 70, Barrio
Balaguer, Sabana Iglesia, Santiago

Ferretería Bellón

Calle España No. 26, Santiago

Ferretería Bellón

Avenida Imbert No. 92, Santiago

Ferretería Bellón

Carretera Duarte (Tramo Santiago
- Licey) Km. 3½, Potezuela,
Santiago

César Mini Market

Carretera La Ceibita, Edificio 23,
Sector Los Multifamiliares de Pekín,
Santiago

Región Noroeste

Super Colmado Torres

Calle Principal No. 34, Sector
Centro, Cana Chapetón, Montecristi

Surtidora Pichardo

Calle Principal No. 74, Amina,
Valverde, Mao

D´MM Technology

Calle Mella No. 26, Villa Los
Almácigos, Santiago Rodríguez

Región Nordeste

D' Heury Comunicaciones

Calle Duarte, No. 108, La Cueva de Cevicos, Sánchez Ramírez

Ferretería Bellón

Carretera San Francisco-Nagua
Km. 2½,
Hipermercado La Sirena,
San Francisco de Macorís

Farmacia Medialvarez, SRL

Calle Duarte No. 48, Galindo,
Don Juan, Monte Plata

Mini Market L&M

Calle Principal S/N, Centro del pueblo, El Limón, Samaná

Colmado Ysolina

Calle Mella No. 2, esquina Avenida Independencia, El Vaticano, Los Guaricanos, Duarte

Región Norcentral

Repuestos San Víctor

Avenida 27 de febrero No. 112, San Víctor, Moca, Provincia Espaillat
Supermercado FJ

Carretera Presa de Taveras Km. 0
No. 5, La Torre, La Vega

Repuestos Michael

Calle Principal Manga Larga,
Cutupú, La Vega

Región Atlántico

Repuestos H&D

Calle Altagracia No. 85, Guanatico,
Imbert, Puerto Plata

Supermercado La Placita

Calle Campo Navarro No. 20,
Municipio Estero Hondo,
Provincia Puerto Plata

Región Este

Farmacia Verón S.R.L

Carretera de Verón - Punta Cana
No.40
Municipio La Altagracia,
Localidad Verón

Ferretería Bellón

Autopista del Este, esquina Circunvalación, Avenida Caamaño
Multiplaza La Romana, La Romana

Región Sur

FUTEDOM

Calle Gastón Fernando Deligne
No. 6, Los Cajulitos, Baní, Peravia

Farmacia Rancho Arriba

Calle Anacaona, No. 4,
San José de Ocoa.

FUTEDOM

Calle Gastón Fernando Deligne No. 6,
Los Cajulitos, Baní, Peravia

Región Santo Domingo

Súper Farmacia Romax I

Calle Nazareno No. 1, Barrio Nazareno Municipio Santo Domingo.
Localidad Los Alcarrizos,
Pueblo Nuevo

Súper Farmacia Romax II

Calle Duarte No. 84.
Municipio Santo Domingo.
Localidad Los Alcarrizos, El Chuco

Súper Farmacia Romax III

Calle Hato Nuevo No. 17,
Barrio La Unión,
Municipio Los Alcarrizos,
Santo Domingo

D' Valdez Technology

Calle 22, No. 7, Savica, Los Alcarrizos,
Santo Domingo

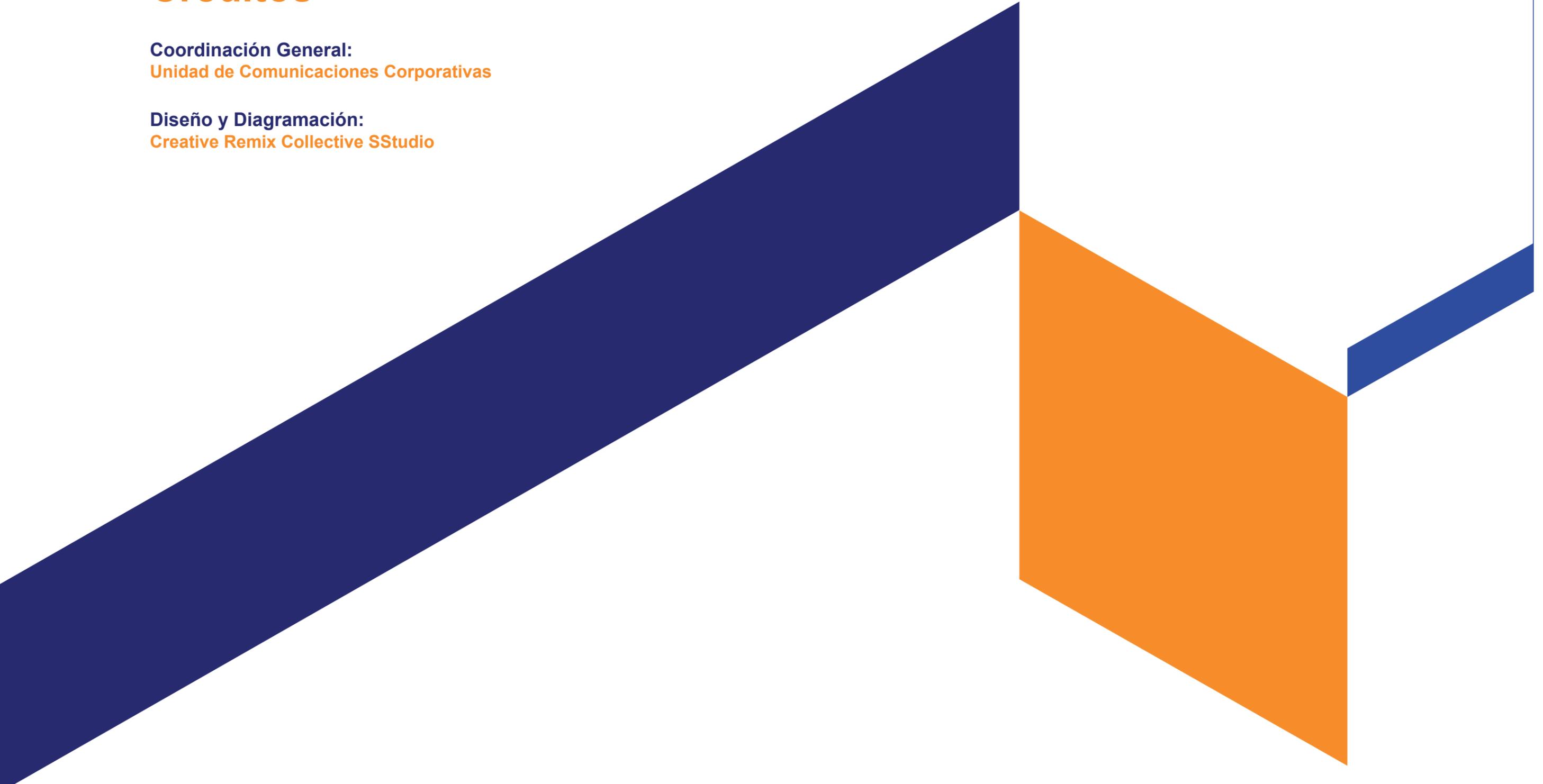
Ferretería Bellón

Autopista Duarte Km. 10½, esquina Santo Cerro, Santo Domingo, D. N.

Créditos

Coordinación General:
Unidad de Comunicaciones Corporativas

Diseño y Diagramación:
Creative Remix Collective SStudio





www.banfondesa.com.do

info@banfondesa.com.do

809.226.3333

[@banfondesa](#)