



10
AÑOS



**Memoria
Anual 2025**



10
AÑOS

**Creando valor
para tus sueños**

Forjados por la innovación, tecnología y cercanía de su gente

Reafirmamos el banco que **fuimos, somos y seremos**: una institución que nació hace 10 años para ampliar oportunidades a la base de la pirámide y que, con el tiempo, ha consolidado un modelo único donde la tecnología potencia, y nunca sustituye a la cercanía humana. Con historias de clientes y comunidades que reflejan crecimiento, resiliencia y movilidad económica, se evidencia el propósito que guía cada decisión. Hoy, ese legado se fortalece mediante un ecosistema dígito-relacional que optimiza procesos, mejora la experiencia del usuario y garantiza una inclusión financiera más rápida, segura y eficiente.

Por eso declaramos con convicción que **“El Futuro es Hoy”**: porque nuestra historia, resultados e innovación convergen para proyectar un futuro sostenible, humano y transformador.



Contenido

30

II. Propuesta de valor, impacto e innovación

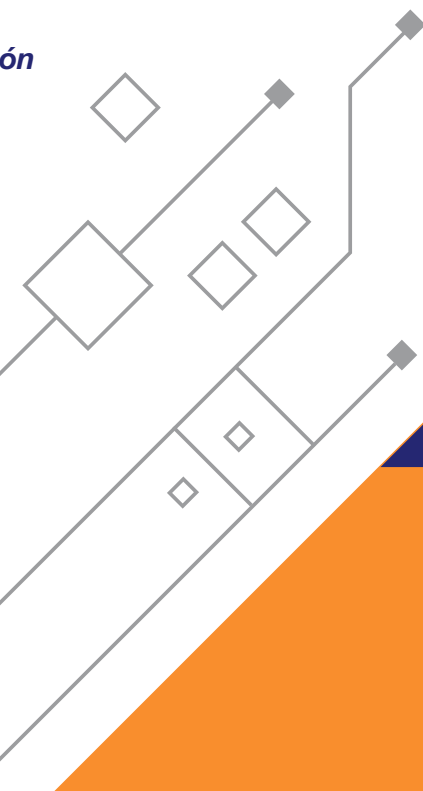
- 32. *Primera década de BANFONDESA*
- 36. *Informe sobre desempeño macroeconómico 2025 y perspectivas 2026*
- 40. *Transformación digital*
- 42. *Ecosistema de soluciones: integración de tecnología y valor relacional*
- 44. *Canales digitales y físicos*
- 48. *Alianzas que aportan valor*
- 50. *Desempeño estratégico y generación de valor compartido*
- 56. *Galardones que destacan nuestra trascendencia social*
- 60. *Innovación y Seguridad*



14

I. Liderazgo y visión estratégica

- 16. *Mensaje del Presidente*
- 20. *Filosofía institucional*
- 22. *Consejo de Administración*
- 24. *Alta Gerencia*
- 26. *Estructura*
- 28. *Organigrama*



III. Sostenibilidad, Talento y Cultura

- 66. *Inversión social: el valor de ser aliados de las comunidades*
- 78. *Talento y Cultura: el factor humano en el ecosistema digital*
- 94. *Aliados Estratégicos*

64

96

IV. Informes Financieros

- 98. *Informes calificación de riesgos*
- 102. *Informe de los Auditores Independientes KPMG*
- 194. *Anexos*



Principales indicadores de desempeño

Utilidad

ROA

3.26%

◆ 2025

4.10%

◆ 2024

4.12%

◆ 2023

ROE

19.14%

◆ 2025

23.32%

◆ 2024

23.36%

◆ 2023

Costo / Ingreso (Eficiencia Operativa)

74.73%

◆ 2025

73.30%

◆ 2024

72.25%

◆ 2023

18.33%
Índice de Solvencia

17.05%
Patrimonio /
Activos Totales

4.87%
Pasivo /
Patrimonio

Calidad de Activos

Cartera Vencida / Cartera Bruta

1.70%

◆ 2025

1.58%

◆ 2024

1.54%

◆ 2023

Provisión Cartera / Cartera Bruta

2.73%

◆ 2025

2.56%

◆ 2024

2.58%

◆ 2023

Provisión / Cartera Vencida

160.13%

◆ 2025

158.37%

◆ 2024

167.13%

◆ 2023

Indicadores Financieros Relevantes

Enfoque en crecer con prudencia, innovación y con alto impacto social.

En el año 2025, BANFONDESA se enfocó en un crecimiento prudente del crédito, la penetración, y adopción de una oferta digital y relacional, mantener adecuados índices de rentabilidad y garantizar la calidad de los activos:

La Cartera de Crédito cerró con excelentes indicadores de calidad; el Índice de Morosidad se ubicó en 1.70%, comparado muy positivamente con los pares de las microfinanzas y el sector de bancos de ahorro y crédito.

El Índice de Provisiones sobre Cartera Vencida fue de 160.13%; y las Provisiones Totales Constituidas representaron el 2.73% de la Cartera Bruta.

El Índice de Solvencia alcanzado fue 18.33%, muy superior al índice de 10% exigido por las autoridades regulatorias, y mayor al 17.22% reportado al cierre fiscal del año 2024.



Retorno sobre Activos (ROA) fue de **3.26%**



Retorno sobre Patrimonio (ROE) fue **19.14%**



Índice de Eficiencia Operativa fue de **74.73%**



Resultado Operacional Neto
RD\$588.2
millones

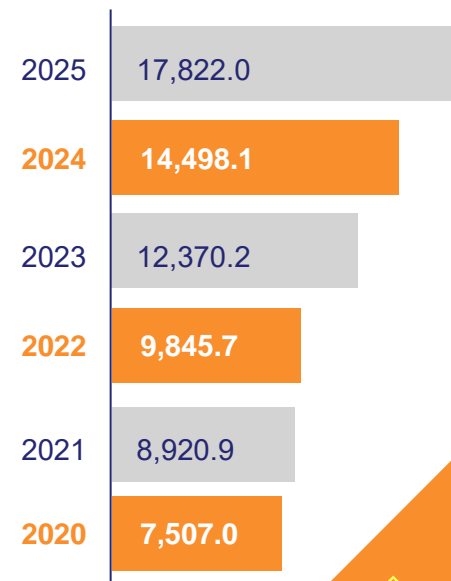
BANFONDESA mantuvo una posición de liquidez holgada, con una proporción significativa de activos líquidos frente a los depósitos del público. El crecimiento de la captación de depósitos a plazo y de ahorros contribuyó a fortalecer la liquidez estructural al cierre de 2025.

En el año 2025, los Ingresos Totales Netos alcanzaron la suma de RD\$2,975.3 millones, el Margen Financiero Bruto ascendió a RD\$2,751.2 millones, y se obtuvo una Utilidad Neta después de Impuestos de RD\$581.3 millones, un 9.9% superior al mismo período del 2024.

Los activos totales de BANFONDESA ascendieron a RD\$17,822 millones al 31 de diciembre de 2025, logrando un crecimiento de 22.9% con relación a los RD\$14,498.1 millones de activos alcanzados al cierre del ejercicio fiscal 2024, atribuible principalmente a una expansión prudente de la cartera de créditos, las captaciones y al crecimiento en las inversiones.



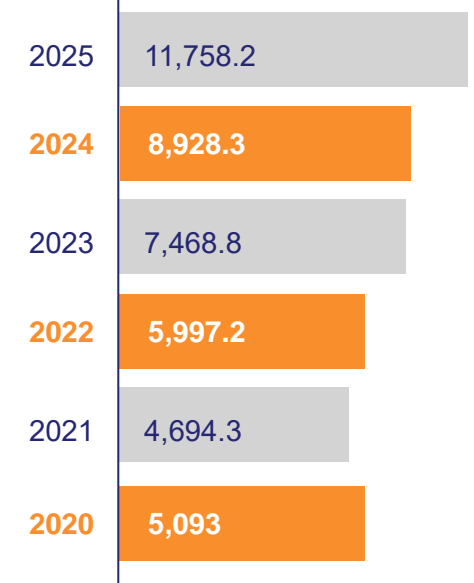
Activos Totales (Millones RD\$)



Los Depósitos del Público cerraron el año 2025 en RD\$11,758.2 millones, un aumento interanual considerable de 31.7%, que refleja la confianza y respuesta de los depositantes a una oferta justa y a un servicio digito-relacional en proceso de consolidación.



Total de Depósitos del Público (Millones RD\$)



Patrimonio Neto aumentó en 17.49%

El Patrimonio Neto aumentó en 17.4%, para alcanzar la suma de RD\$3,038.7 millones al cierre de 2025; incluyendo un aumento del Capital Suscrito y Pagado por el monto de RD\$350 millones, mediante la capitalización de dividendos establecida en la Asamblea Ordinaria Anual celebrada el 24 de abril de 2025.



Liderazgo y Visión Estratégica

Elevando los estándares
del ecosistema financiero

Nuestra historia comenzó en una región **dónde la frontera no era un límite, sino una oportunidad**

◆
Cristian Reyna Tejada
Presidente



BANFONDESA priorizó calidad sobre volumen



Afianzamos una de las redes de mayor presencia territorial



Consolidamos la ecoeficiencia operativa y el apoyo a modelos productivos limpios



Palabras del Presidente

Señores accionistas,

Hay momentos en la vida de una institución en los que mirar atrás, observar el presente, y proyectar el futuro se convierten en un solo acto de conciencia. Para nosotros, esta primera década es uno de esos momentos.

Nuestra historia comenzó en una región donde la frontera no era un límite, sino una oportunidad. Y en el año 2015, decidimos dar el paso que transformaría no solo nuestra misión, sino también la vida de miles de familias dominicanas: convertimos en un Banco de Ahorro y Crédito comprometido a llevar servicios financieros con altos estándares de equidad y justicia a quienes históricamente habían tenido menos acceso. Ese origen, profundamente humano y cercano, que pretende lograr la inclusión y sostenibilidad integral en las familias de menores ingresos, sigue siendo la brújula que orienta cada decisión que tomamos.

En representación del Consejo de Administración de BANFONDESA, es una honra presentar ante esta Asamblea Ordinaria Anual el informe sobre los resultados financieros y las iniciativas más relevantes ejecutadas entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2025. Sobre este ejercicio fiscal se elaboran y presentan esta Memoria Anual, el Informe de Gobierno Corporativo 2025, y los Estados Financieros Auditados por la firma KPMG, de conformidad con el marco regulatorio aplicable y nuestros Estatutos Sociales.

*Durante el año 2025 continuamos profundizando la implementación del Presupuesto Anual y los planes de negocios, sosteniendo una originación prudente del crédito, una gestión integral del riesgo, y el avance de nuestro modelo dígito-relacional, en el cual la tecnología potencia, pero no sustituye, la cercanía humana, con el propósito de mejorar la experiencia del cliente, fortalecer nuestro impacto, y promover la inclusión financiera. En este año, también hemos revisado y aprobado nuestro **Plan Estratégico 2026 – 2030**, que tiene como eje central a la sostenibilidad y el lema: “revivir el propósito - el cliente es el Rey”.*

El año 2025 se mantuvo exigente y retador. El **crecimiento global** se moderó hacia niveles cercanos al 3.2%, según el Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial, y la **presión inflacionaria** continuó cediendo hasta un promedio de 4.4%, aunque de forma desigual entre países emergentes y economías avanzadas. Asimismo, una política comercial más restrictiva y los episodios de nuevos aranceles anunciados por Estados Unidos acentuaron la fragmentación económica y reconfiguraron las cadenas de suministro, elevando la selectividad del capital hacia inversiones con mayor rendimiento de corto plazo, la volatilidad en el precio de los combustibles, metales, otros productos básicos, y en el mercado de divisas.

Al mismo tiempo, tanto los costos de financiamiento internacional, privado y de multilaterales como las primas por riesgo mostraron mayor dispersión, y los entes reguladores reforzaron su enfoque en la resiliencia, capitalización y liquidez del mercado y sus agentes económicos. En ese contexto, BANFONDESA priorizó calidad sobre volumen y obtuvo los siguientes resultados: Retorno sobre Activos-ROA- de 3.26%, Retorno sobre Patrimonio Total (ROE) ascendió a 19.14%, Solvencia 18.33%, Morosidad de 1.70%, y Cobertura sobre Cartera Vencida de 160.13%—todo ello con los activos del banco aumentando a RD\$17,822 millones, los depósitos a RD\$11,758.2 millones (+31.7%) y alcanzando una Utilidad Neta después de Impuestos de RD\$581.3 millones (9.9% superior al año 2024), apoyados en un modelo sostenible y una liquidez estructural fortalecida.

Afianzamos una de las redes de atención al cliente de mayor relevancia en el territorio nacional, incluyendo un gran hito con la inauguración de nuestra sucursal en el campus de la Pontificia Universidad Católica Madre y Maestra (PUCMM), junto a nuestra casa matriz FONDESA. Con esta apertura, sumamos **65 sucursales** que sustentan nuestra misión en favor de la inclusión, las finanzas responsables y la democratización de la educación. La red de sucursales se complementa con el servicio de nuestro Centro de Contacto, acceso 24/7 a más de 2,200 cajeros automáticos en alianza con UNARED, y una extensa red de Subagentes Bancarios y estafetas de servicios. Además, fortalecimos nuestra estrategia de cercanía digital con la aplicación BANFONDESA Móvil, la plataforma BANFONDESA en Línea, y la implementación de **PagaChat**, una plataforma de servicios financieros de última generación que va a facilitar el envío de dinero desde Estados Unidos mediante una interfaz intuitiva y segura a través de WhatsApp, ofreciendo una atención ágil y cercana.

En nuestro compromiso con la sostenibilidad, consolidamos la ecoeficiencia operativa y el apoyo a modelos productivos limpios: nuestra **red de soluciones solares** alcanzó **2,380 paneles** y **974.895 kWp** en **52 localidades**, acompañada de una mejora sostenida en la gestión energética que permitió reducir el consumo eléctrico en 61.94% y el costo en 47.73% en el periodo 2019–2025. Solo en el año 2025 **evitamos la emisión de 799,254 kg de CO²**, acumulando **2.81 mil** toneladas entre el 2020 y el 2025.

Este desempeño ambiental se integra a una **inversión social** con resultados tangibles: **91,287 personas** formadas en **educación financiera** y, mediante el voluntariado **Creadores de Esperanza**, **11,344** vidas impactadas, gracias al apoyo de 819 voluntarios, que sumaron **3,924** horas de servicio. En conjunto, el marco institucional registra **213,283** vidas impactadas después de la pandemia (2020–2025), confirmando que la sostenibilidad es el pilar de nuestra gestión—no un capítulo aislado—y que la tecnología, lejos de sustituir la cercanía humana, multiplica nuestra capacidad de servir a quienes más nos necesitan.

Varios reconocimientos externos avalan esta trayectoria: **Premio Platino de Fintech Americas** en el 2025 en la categoría “**Inclusión Financiera**”, y **Premio Plata** en el 2026 en la categoría “**Sostenibilidad y Responsabilidad Social**”; e “**Instrumento Sostenible**” de la **Bolsa de Valores de la República Dominicana 2025** por la emisión del **Primer Bono Sostenible** de microfinanzas del país (**RD\$500 millones**), estructurado bajo estándares internacionales, hito que posiciona a BANFONDESA y al mercado local en el mundo de las finanzas temáticas de impacto. También mantenemos altos estándares de calidad de información y reputación prudencial sólida, reflejada en la calificación: **A** otorgada por Feller Rate, que reconoce nuestra capacidad de generación, calidad de activos y solvencia por encima de los umbrales regulatorios. A ello se suma el **Premio TransUnion a la Calidad 2025** por nuestras excelentes prácticas en la gestión de datos.

Para el año 2026, reafirmamos una agenda enfocada en la **calidad, expansión de nuestro impacto en servicios inclusivos**, sostenibles, fortalecimiento del modelo **dígito-relacional**, uso responsable de los datos, y el financiamiento del desarrollo con los criterios éticos de la Triple Rentabilidad: Social, Ambiental y Económica.

Agradecemos al **Consejo de Administración, accionistas, colaboradores, clientes, aliados, financiadores y autoridades** por la confianza que nos han dispensado y la libertad de acción que nos han permitido en estos 10 años de trayectoria. La jornada ha sido larga, pero llena de grandes retos y mayores satisfacciones.

Confirmamos el banco que fuimos, fortalecemos con compromiso y transparencia el banco que somos, pero construiremos con pasión, peldaño a peldaño, el banco que seremos: una institución dígito-relacional que integra a personas, tecnología, innovación, productos y servicios con cercanía y amabilidad, para dar las oportunidades a la esperanza de los más necesitados de construir familias resilientes y sostenibles para poder construir una sociedad mejor y más justa.

En BANFONDESA lo estamos haciendo YA.
Porque en nuestro banco: “El futuro es hoy”.

Cristian Reyna Tejada
Presidente - BANFONDESA

Una agenda enfocada
en la calidad y expansión
de nuestro impacto
en **servicios**
inclusivos

Filosofía Institucional

Misión

Somos un banco de microfinanzas que provee soluciones financieras integrales para el desarrollo sostenido de nuestras comunidades.

Visión

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

Valores

Trabajo en equipo

No son cosas del yo, son cosas de nosotros.

Responsabilidad hacia nuestras comunidades

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

Integridad

Actuamos con honestidad, objetividad y coherencia.

Compromiso

Servimos más allá del deber, con corazón y pasión.

Orientación hacia el cliente

El cliente es el centro de todo lo que hacemos.

En BANFONDESA
creemos en una relación
social, económica y ambiental
responsable con nuestras
comunidades

Consejo de Administración



Cristian
Reyna
Tejada
Presidente



Marina
Altagracia
Ortiz
Medina
Vocal



Carlos
Eduardo
Iglesias
Rodríguez
Vocal



Jesús
Geraldo
Martínez
Alcántara
Vocal



Hernando
Alfonso
Torres
Gutiérrez
Vocal



Juan
Alfonso
Mera
Montero
Vicepresidente



Juan
Carlos
Ortiz
Abreu
Secretario



Martinus
Anne
Toonen
Vocal



Nicolás
Michel
Díaz
Garelli
Vocal

Alta Gerencia



Cristian Reyna Tejada
Presidente Ejecutivo



Gregorio Mejía Solano
Vicepresidente Ejecutivo



Roberto Santiago Gallardo
Vicepresidente Senior de Negocios



Ramón Marcelino Soto
Vicepresidente de Finanzas y Administración



Eddy Pérez Mercedes
Vicepresidente de Negocios Cibao, Atlántico y Norte



Santiago Venegas Tate
Vicepresidente de Negocios Metro, Sur y Este



Yamelin Guillén Asmar
Directora de Cumplimiento



Érika Estrella García
Directora de Auditoría Interna



Marcelo Di Marco Morales
Vicepresidente de Tecnología y Operaciones



Luisa Ericka Pérez Hernández
Vicepresidente de Gestión Integral de Riesgos



Delia Olivares Nazario
Vicepresidente de Gestión del Talento, Cultura y Sostenibilidad

Estructura

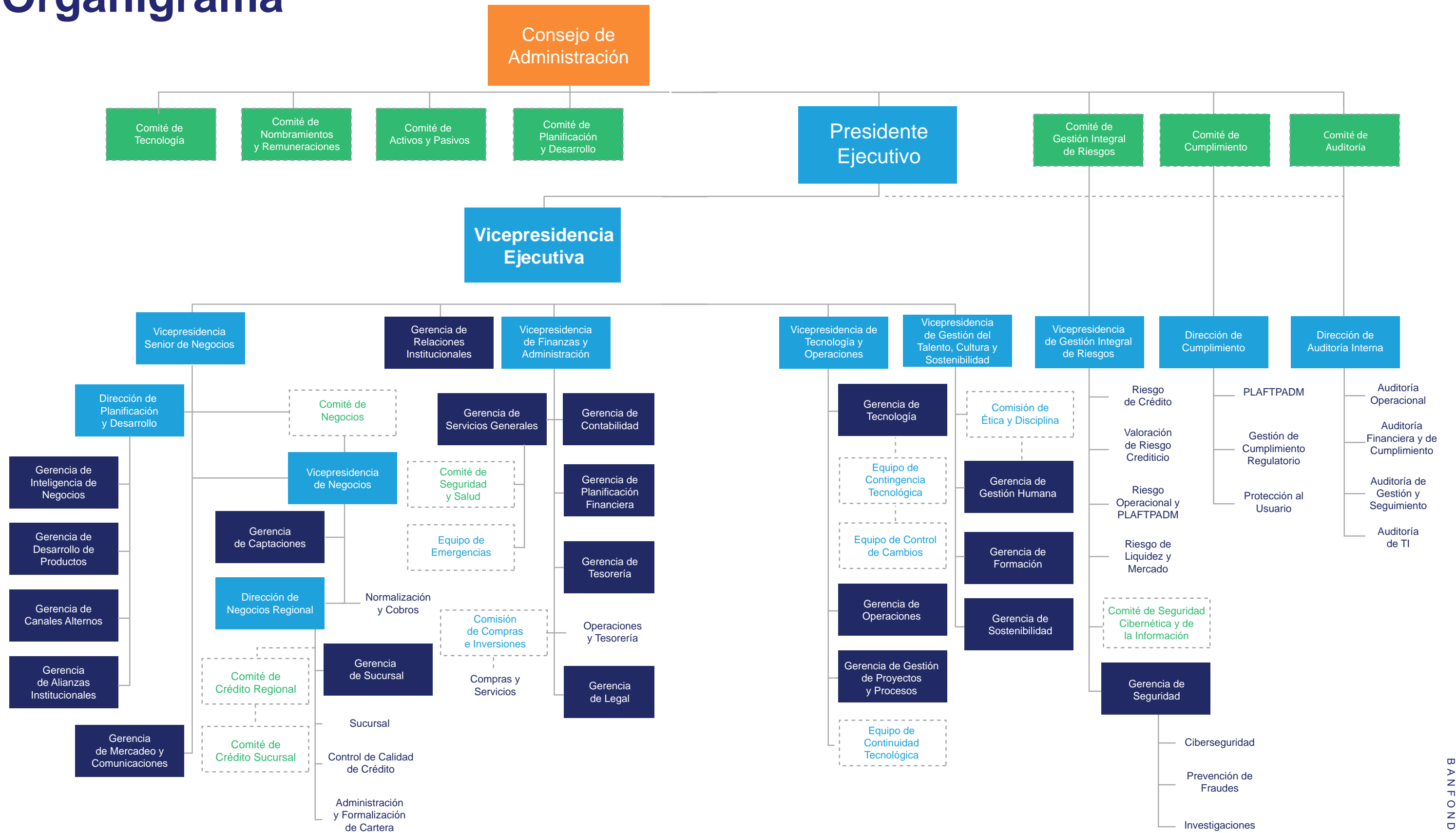
Nuestra estructura organizacional es el vehículo para ejecutar la estrategia institucional y prepararnos para el futuro. En el año 2025 se mantuvo dinámica, escalable y orientada a resultados, con un diseño que sostiene el crecimiento prudente, la expansión geográfica y el modelo ágil, cercano y amigable; integrando gobierno, gestión de riesgos, talento y tecnología para asegurar continuidad operativa, excelencia de servicio y el cumplimiento regulatorio.

Se robustearon áreas clave, enfocando mejoras en automatización de procesos

En el transcurso del 2025 priorizamos productividad, velocidad de ejecución y control. Se robustearon áreas clave como: Seguridad, Gestión Integral de Riesgos, Planificación y Desarrollo, Negocios, Mercadeo y Comunicaciones, Finanzas y Administración, Captaciones, Legal, Servicios Generales, Compras y Servicios, Tecnología, Operaciones y Gestión del Talento, Cultura y Sostenibilidad—enfocando mejoras en la automatización de procesos, gobierno y analítica de datos, fortalecimiento del control interno y gestión del cambio, para acompañar la expansión de la red de negocios, la autogestión digital, así como la eficiencia requerida por las exigencias futuras de servicio, riesgo y sostenibilidad.



Organigrama





Propuesta de valor, impacto e innovación

Contribuyendo activamente
con el fortalecimiento
del mercado financiero
dominicano

Primera década de BANFONDESA

Una institución de origen social, que evolucionó hacia un banco de desarrollo responsable

La historia de BANFONDESA en la banca comienza en 2015, cuando aquel propósito que había madurado social y financieramente en el territorio se transformó en banco para multiplicar oportunidades. Nacimos con la humildad de quien conoce la frontera como punto de partida, y con la ambición de derribar otras: las del acceso, la distancia, la discriminación y la brecha digital. Ese año empezamos a escribir un capítulo nuevo con ADN de desarrollo, cercanía y solvencia, para convertir la inclusión financiera y las finanzas responsables en una práctica cotidiana.

◆ 2015-2017: Estandarizamos para crecer

Los primeros pasos fueron de **estructura y disciplina**: formalizamos y estandarizamos procesos, fortalecimos la originación de **crédito y pasivos**, y sentamos las bases operativas que nos permitieran crecer con control. Empezamos a habilitar **canales de pago y remesas**, y a experimentar con los primeros subagentes y **tarjetas de débito**, llevando nuestros servicios donde no había sucursal, y dando señales claras de un modelo que combinaba cercanía humana y eficiencia transaccional.

◆ 2018-2020: La agilidad digital y la resiliencia

Con el **Plan Estratégico 2018-2021** aceleramos la digitalización: lanzamos **BANFONDESA en Línea y Móvil (Versión 1.0)**, activamos las **transferencias bancarias ACH/LBTR**, adquirimos un **sitio contingente** para asegurar la continuidad del servicio al cliente ante una emergencia, robustecimos los controles de acceso junto con un plan cumplimiento regulatorio de **ciberseguridad**, consolidando las bases para la operación segura en el nuevo entorno digital.



2015

Inicio de operaciones:
Crédito y Pasivos



2017

Lanzamiento servicios pago Remesas RD\$



2019

Pago de servicios con PagaTodo

Lanzamiento BANFONDESA Renovable



2020

Creación del Centro de Contacto y habilitación del canal Whatsapp

BANFONDESA en Línea y Móvil



2023

Afiliación UNARED

Actualización de sistemas core

Evolución aplicativo gestión de negocios



2024

Lanzamiento oficial Cuenta de Ahorro Ágil

Nueva estructura y fortalecimiento de gobierno corporativo



En paralelo, nació **BANFONDESA RENOVABLE** — el brazo verde que haría de la ecoeficiencia una táctica de hogar y negocio— y desplegamos **PagaTodo** como práctico habilitador de pagos. La prueba de fuego llegó con la **contingencia del COVID19**: el banco siguió de pie, con procesos adaptados, un centro de contacto fortalecido, y la integración de **WhatsApp** como canal de soporte ágil.

◆ 2021–2023: El modelo dígito-relacional toma forma

Consolidamos la red de **Subagentes bancarios** y la aceptación de la **Tarjeta de débito VISA (contactless)**, al tiempo que mejoramos el **core bancario** y evolucionamos las aplicaciones de negocios. Ese orden operativo permitió afinar la propuesta: contar con procesos más amigables para el cliente, y con datos de mejor calidad para la toma de decisiones. El **Plan Estratégico 2023–2027** fijó el rumbo: crecer con prudencia, profundizar la inclusión, y elevar productividad con tecnología.

◆ 2024-2025: De la frontera física al reconocimiento digital

La **Cuenta de Ahorro Ágil (100% digital)** marcó un hito de inclusión y diseño centrado en el usuario. El ecosistema regional lo reconoció con el **Premio Platino Fintech Américas 2025 en Inclusión Financiera** por la cuenta digital para microfinanzas, confirmando que un banco de origen social puede ser referente de innovación si mantiene su enfoque en lo que necesita el cliente.

Ese mismo impulso llegó al mercado de capitales: presentamos el Primer Bono Sostenible dedicado a las microfinanzas en la República Dominicana (RD\$500 millones), estructurado bajo un Marco con estándares internacionales. La Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD) lo distinguió en 2025 como “Instrumento Sostenible”, y Fintech Americas lo premió como Plata en la categoría “Sostenibilidad y Responsabilidad Social”, una señal de madurez y transparencia institucional, para financiar proyectos verdes y de impacto social con alcance nacional.

El reconocimiento externo también certificó la disciplina prudencial del modelo: en **2024**, **Fitch Ratings elevó** la calificación nacional de largo plazo a **A+ (dom)** y, ya en **2025**, **Feller Rate ratificó** la solvencia en **A (dom)** (mejorando calificación de “Estable” a “Positiva” en julio), mientras **TransUnion** nos otorgó el **Premio a la Calidad 2025** por la Gestión de Datos. Todo ello respalda nuestro convencimiento de que el crecimiento siempre debe ir acompañado de gobernanza y control.

◆ Más allá de las fronteras: productos, canales y remesas

Si Dajabón nos enseñó a servir donde las distancias importan, el año **2025** nos inspiró a servir **a distancia**: implementamos **PagaChat** con **Visa Direct** para que el envío de dinero desde los Estados Unidos llegue con la **inmediatez** que merece una familia que se ayuda a ambos lados del mapa. En paralelo, optimizamos la **Cuenta BANFONDESA Ágil**, llevamos a producción **Recibos Digitales de Pago** (cobranzas sin papel, con trazabilidad) y estrenamos un **gestor documental** que amarra solicitud, aprobación y auditoría del ciclo de vida de procesos internos. Son piezas de la misma idea: **autogestión cuando el cliente la necesita**, con respaldo operativo de punta a punta.

◆ Evidentemente sostenibles

La década 2015-2025 también nos exigió honrar el territorio que nos vio nacer. El **Bono Sostenible** canaliza recursos a **energía fotovoltaica**, **eficiencia energética**, **transporte limpio y agricultura sostenible**, y a líneas sociales con énfasis en empleo, mujeres, y servicios esenciales; destacando su carácter pionero y su aporte a un mercado local más profundo y responsable. Al mismo tiempo, **BANFONDESA RENOVABLE** conectó la inclusión con la ecoeficiencia desde 2019, habilitando **créditos verdes** para hogares y microempresas.

Informe sobre Desempeño Macroeconómico 2025 y Perspectivas 2026

◆ Desempeño Macroeconómico 2025

El año 2025 mostró un entorno internacional complejo, caracterizado por una moderación del crecimiento económico global, un aumento de la fragmentación geopolítica, y la creación o reafirmación de bloques socioeconómicos de poder controlados por los Estados Unidos, Rusia y China.

De acuerdo con estimaciones del Banco Mundial y el Fondo Monetario Internacional, la economía mundial creció en torno al 3.0% -3.2% , reflejando el impacto acumulado de condiciones financieras restrictivas, tensiones comerciales y menor dinamismo en economías avanzadas. La inflación continuó desacelerándose respecto a los máximos observados en años anteriores, aunque en varias economías se mantuvo por encima de los promedios históricos, condicionando las decisiones de política monetaria. En el caso de Los Estados Unidos, la inflación se contrajo desde 2.9% en 2024 hasta 2.7% según el Buro de Estadísticas Laborales.

En el plano geopolítico, los conflictos entre Rusia y Ucrania mantuvieron vigencia, pero con menor incidencia en los precios de algunos productos básicos como el gas natural y granos. Por otro lado, la inestabilidad en Medio Oriente vinculada a la situación entre Israel y Palestina continuó afectando los precios de la energía, las rutas comerciales y las cadenas globales de suministro.

En el plano político, el hecho de mayor relevancia fue el retorno de Donald Trump a la presidencia de Estados Unidos, lo que generó expectativas de cambios en la política comercial y exterior.

La economía mundial creció en torno al **3.0%-3.2%**

Durante 2025 se anunciaron múltiples revisiones de acuerdos comerciales y propuestas de nuevos esquemas arancelarios o las denominadas “tarifas”, lo que incrementó la incertidumbre en los mercados y el replanteamiento de las estrategias de relaciones exteriores de los principales países.

Por su parte, China continuó impulsando su agenda de autosuficiencia tecnológica y fortalecimiento del consumo interno, así como el desarrollo de iniciativas asociadas a la innovación, transición energética y expansión de su influencia comercial en Asia, África y América Latina. Sin embargo, su crecimiento económico en el sector inmobiliario dio señales de una demanda interna y externa menos dinámica.

En el ámbito social y climático, el año 2025 mantuvo el ritmo de los flujos migratorios y los desafíos derivados de fenómenos climáticos, y en especial el sargazo que impacta el Mar Caribe y Atlántico.

En el plano local, durante el año 2025, la economía de la República Dominicana mostró un comportamiento resiliente en un entorno internacional caracterizado por condiciones financieras restrictivas, las tensiones geopolíticas citadas anteriormente y un crecimiento global moderado.

De acuerdo con datos preliminares del Banco Central, el Producto Interno Bruto (PIB) registró una expansión interanual moderada, situándose en torno al 2.1% y por debajo a su nivel de crecimiento potencial. La actividad económica estuvo impulsada principalmente por los sectores de servicios, turismo, intermediación financiera, comercio, y construcción. En la primera mitad del año, el crédito se contrajo consistentemente desde enero hasta junio 2025. Sin embargo, durante el segundo semestre del año fue evidente una recuperación gradual del crédito al sector privado y en una mejora de las condiciones monetarias.

En materia de estabilidad de precios, la inflación interanual y la devaluación del peso frente al dólar estadounidense se mantuvo dentro del rango meta de $4\% \pm 1\%$, reflejando la efectividad de la política monetaria implementada en períodos anteriores y la moderación de presiones externas sobre precios de combustibles y alimentos.

En el ámbito fiscal, las autoridades mantuvieron una postura prudente orientada a preservar la sostenibilidad de las finanzas públicas, en consonancia con las recomendaciones de organismos multilaterales. El Fondo Monetario Internacional (FMI), en su Evaluación Anual 2025, bajo el Artículo IV, destacó la fortaleza del marco macroeconómico dominicano, la credibilidad de la política monetaria y la adecuada supervisión financiera. El 2025 ofreció las condiciones para reabrir el espacio de socializar una potencial reforma fiscal en el corto o mediano plazo.

El sistema financiero mantuvo indicadores sólidos de solvencia, liquidez y rentabilidad. Según informes de la Superintendencia de Bancos, los niveles de capitalización se situaron por encima de los mínimos regulatorios, mientras que la morosidad permaneció en niveles moderados, evidenciando una adecuada gestión de riesgos por parte de las entidades de intermediación financiera.



◆ Perspectivas Económicas 2026

Para el año 2026, las proyecciones de los principales organismos internacionales y del equipo del Banco Central de la República Dominicana anticipan una aceleración del crecimiento económico.

El Banco Central estima que en el año 2026 la economía dominicana podría expandirse en torno al 4%, apoyada en un mayor dinamismo del crédito y la inversión privada, el aporte del sector turismo, y la recuperación gradual del crecimiento en la demanda del crédito.

Por su parte, el Fondo Monetario Internacional y el Banco Mundial proyectan un crecimiento entre 4% y 4.5%, posicionando nuevamente a República Dominicana entre las economías de mayor dinamismo relativo en América Latina.

La inflación se estima que continúe dentro del rango meta establecido por el Programa Monetario, asimismo, se espera que el tipo de cambio mantenga un desplazamiento ordenado.

En el sector financiero, las perspectivas apuntan a una expansión del crédito coherente con el crecimiento económico, manteniendo adecuados indicadores prudenciales y fortaleciendo la inclusión financiera. La Superintendencia de Bancos continuará promoviendo mejoras regulatorias alineadas con estándares internacionales de supervisión, protección del usuario de los servicios del sector, y una gestión de supervisión basada en riesgos.

Transformación Digital

Durante el año 2025 se avanzó significativamente en la modernización tecnológica de BANFONDESA, impulsando iniciativas clave para optimizar la experiencia de los clientes y fortalecer la eficiencia operativa:



Nuevos módulos en la aplicación Personas BANFONDESA:

se incorporaron funcionalidades de formalización y desembolso digital de créditos, expediente digital para el almacenamiento seguro de la documentación, y opciones para la actualización de datos por medios digitales.



Implementación de la aplicación de Recibos Digitales de Pago:

puesta en producción controlada de la herramienta que sustituye el proceso manual utilizado en la gestión de cobranzas, mejorando tiempos y reduciendo errores operativos.



Optimización de la cuenta 100% digital “Cuenta de Ahorros Ágil”:

se realizaron mejoras en la experiencia de usuario para simplificar el proceso de apertura y fortalecer su seguridad.



Desarrollo de una plataforma digital para la gestión documental interna:

se construyó una herramienta centralizada para la solicitud, aprobación y seguimiento de procesos, manuales y demás documentos internos, mejorando la trazabilidad y reduciendo tiempos de respuesta.



Creación de una Unidad de Optimización de Procesos:

esta nueva unidad, alineada con la estrategia de transformación digital, ejecutó mejoras en los flujos de apertura de cuentas de ahorro, certificados de depósito, y otros procesos clave del banco.

Ecosistema de soluciones: integración de tecnología y valor relacional



◆ Facilidades

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

◆ Accesibilidad

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

◆ Proximidad

Sucursales
Tarjeta de Débito
PagaChat
BANFONDESA en Línea
BANFONDESA Móvil
Subagentes Bancarios
Pagatodo
Remesas
Microseguros
Venta de Marbetes

Canales Digitales y Físicos

◆ Autogestión como principio.

Redimensionamos el enfoque de habilitar servicios que permitan a nuestros clientes **autogestionarse cuando lo requieran**, combinando cercanía en territorio y capacidades digitales para agilizar consultas, pagos y transacciones en cualquier momento.

◆ Canales extendidos y soluciones dígito-relacionales.

Contamos con **74 Subagentes bancarios**, **838 Estafetas PagaTodo** y más de **2,000 cajeros automáticos** a través de **UNARED**. Este alcance físico se complementa con soluciones de **crédito y ahorro** centradas en el cliente, apoyadas por herramientas digitales como nuestra **Tarjeta de Débito VISA**, las aplicaciones **BANFONDESA en Línea** y **BANFONDESA Móvil**, la **Cuenta de Ahorro Ágil (100% digital)** y **PagaChat**, servicio que permite recibir envíos de dinero desde EE. UU. de forma inmediata en la cuenta a través de la tarjeta de débito, acercando servicios financieros a quienes más los necesitan.

◆ Impulso al uso digital en 2025.

Durante el año 2025 reforzamos la afiliación de nuevos usuarios y potenciamos el **uso de canales digitales** para promover la autogestión. Cerramos el año con **117,134 afiliados digitales** (2023: **32,941**; 2024: **68,649**) y un total de **471,477 transacciones** en canales digitales, por **RD\$ 4,492.7 millones** acumuladas para el año 2025.

838 Estafetas PagaTodo

+2,000 Cajeros Automáticos



74 Subagentes Bancarios

26,442 Transacciones realizadas en subagentes

◆ Cajeros automáticos.

En el 2025 se efectuaron **258,489 transacciones** en cajeros automáticos, por un monto aprobado de **RD\$ 861,276,031**, lo que refleja mayor penetración transaccional fuera de la ventanilla de la sucursal, y una experiencia más ágil para el cliente.

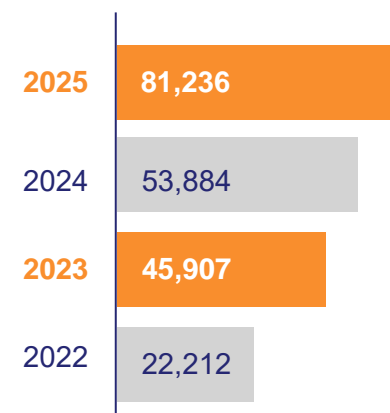
◆ Tarjeta de Débito y aceptación.

Al cierre de diciembre de 2025 contamos con **81,236 tarjetas de débito** emitidas (2022: **22,212**; 2023: **45,907**; 2024: **53,884**; 2025: **81,236**). El **monto transado** entre **cajeros automáticos y puntos de venta** alcanzó **RD\$ 1,646.1 millones**, evidenciando mayor adopción del medio de pago y su aporte a la autogestión cotidiana.

◆ Subagentes bancarios: cercanía y conveniencia.

Como parte de nuestras prioridades estratégicas, en el año 2025 **ampliamos la red de Subagentes bancarios** a **74 puntos**, facilitando **pagos de préstamos y depósitos en efectivo** sin necesidad de acudir a una sucursal. Por esta red se realizaron **26,442 transacciones**, por un monto de **RD\$ 135.7 millones** durante el año.

Total Tarjetas de Débito Emitidas



KPI 2025 - Autogestión y uso de canales

◆ Red física con mayor capilaridad.

Hemos fortalecido nuestra oferta de valor con la apertura de la **sucursal PUCMM**, extensión Santiago, expandiendo la red a **65 sucursales físicas**, ubicadas estratégicamente en una alta casa de estudio, comunidades rurales, y pueblos pequeños, en **26 de las 31 provincias** del país. Este despliegue geográfico nos posiciona entre las entidades financieras, reguladas y no reguladas, con **mayor alcance nacional**.



65

Sucursales físicas



RD\$ 4,492.7 millones

Monto transado digital
Operaciones realizadas en BANFONDESA en Línea y BANFONDESA Móvil.

117,134

Afiliados digitales
Usuarios activos registrados a diciembre 2025.



471,477

Transacciones digitales
Operaciones realizadas en BANFONDESA en Línea y BANFONDESA Móvil.



258,489

Cajeros automáticos (ATM)
Transacciones 2025: RD\$ 861.3 millones



81,236

Tarjetas de Débito emitidas
Plástico en circulación a diciembre 2025.



RD\$ 1,646.2 millones

Consumo POS + ATM con Débito
Monto total 2025 en POS y ATM



Alianzas que aportan valor

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



PagaTodo:

126,930 transacciones al cierre de diciembre 2025 por un valor de RD\$507.5 millones.



Remesas BHD:

Al cierre de diciembre 2025 se hicieron 9,567 operaciones por RD\$207.7 millones.



CORAASAN:

Habiéndose registrado en el 2025, 2,555 operaciones por un monto total de RD\$2,697.5 millones.



Microseguros:

A nivel de Microseguros hemos alcanzado en 2025 ventas de 94,457 pólizas distribuidas de la siguiente manera:

- 42,270 pólizas de enfermedades graves individuales 45%
- 25,074 pólizas de accidentes personales 27%
- 21,514 pólizas de seguro de últimos gastos 23%
- 5,299 a pólizas de desempleo / incapacidad 5%
- 299 pólizas de enfermedades graves familiares

Desempeño estratégico y generación de valor compartido

La Cartera de Créditos creció RD\$1,434.4 millones, equivalente a un 13.3%.

Al cierre del ejercicio que concluyó el 31 de diciembre de 2025, la Cartera de créditos de BANFONDESA cerró en RD\$12,194.2 millones, experimentando un crecimiento del 13.3% (RD\$1,434.4 millones), comparado con el cierre del año 2024, lo cual refleja una mayor inclusión financiera y un impulso significativo a las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES). Este comportamiento demuestra el fortalecimiento del banco en sectores productivos, facilitando el acceso a financiamiento de pequeños empresarios, fomentando el emprendimiento y contribuyendo activamente a la dinámica económica nacional. Con este crecimiento, BANFONDESA se sitúa por encima del crecimiento experimentado por el sector de los bancos de ahorro y crédito, y el alcanzado por el sector financiero nacional en general.

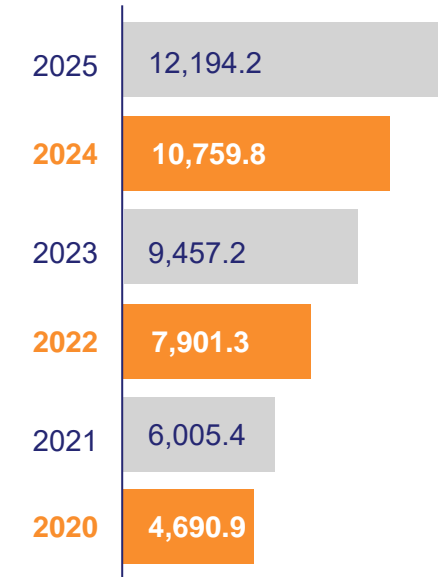
Los ingresos generados por la cartera de créditos representaron el 88.5% de los ingresos financieros totales, y el 79% de los ingresos totales. Ambas participaciones se ven reducidas respecto al año 2024, como resultado de las iniciativas puestas en marcha con la finalidad de diversificar las fuentes de ingreso del banco.

BANFONDESA se sitúa por encima del crecimiento experimentado en el sector de los bancos de ahorro y crédito.

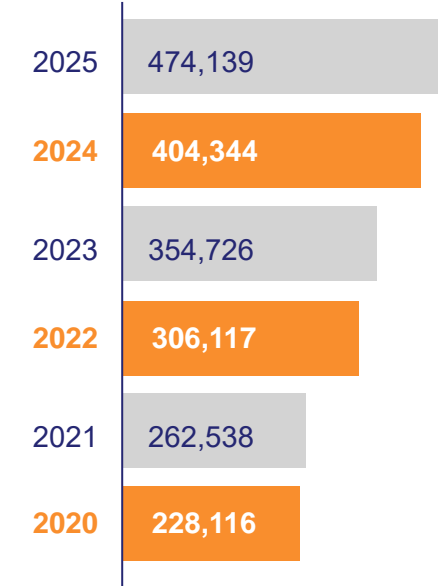
Para el año 2025, BANFONDESA desaceleró sus planes de expansión a través de sucursales, para centrar su atención en el crecimiento de sus canales digitales.

Durante el año 2025, el número de clientes de ahorro y crédito de BANFONDESA aumentó en un 17.3%, pasando de 404,344 en el año 2024 a 474,139 en el 2025, de los cuales 122,589 corresponden a la cartera activa de crédito. Este significativo incremento refleja la puesta en marcha de planes de trabajo retadores y realistas, diseñados para atender las necesidades específicas de nuestro segmento. Todo esto, impulsado por la dedicación y alta identificación de nuestro equipo humano con los valores de la institución.

Cartera de Crédito Neta (Millones RD\$)



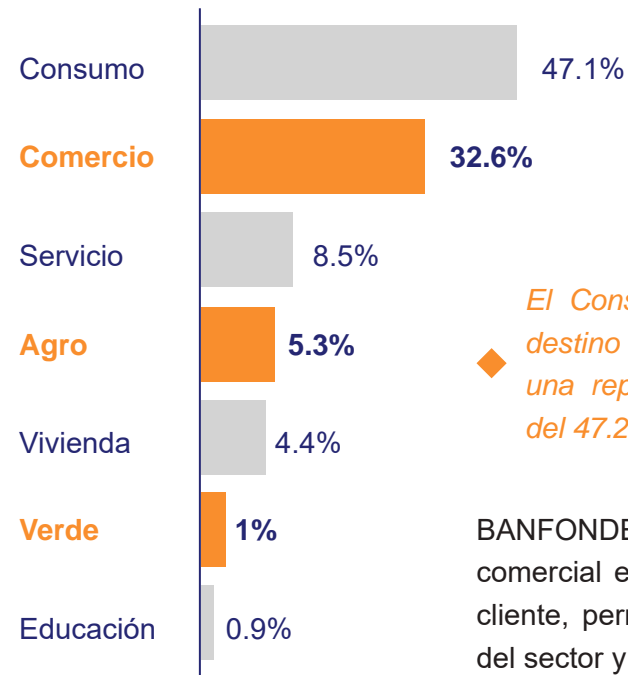
Número de Clientes Vigentes



◆ Cartera de crédito por sectores productivos

Durante el ejercicio fiscal 2025, las colocaciones de crédito alcanzaron un monto de RD\$ 10,167.6 millones, con la siguiente participación por sectores:

Desembolsos por Actividad 2025



◆ *El Consumo Familiar lideró el destino de los desembolsos con una representación mayoritaria del 47.2%.*

BANFONDESA fundamenta su modelo de gestión comercial en el acercamiento permanente con el cliente, permitiéndonos anticipar las necesidades del sector y su núcleo familiar.

El comportamiento de las colocaciones financieras refleja una distribución estratégica orientada tanto al dinamismo económico como al bienestar social. En lo que respecta a las actividades productivas, el sector Comercio se consolidó como el principal motor de financiamiento, concentrando un 32.6% del total. Le siguen en relevancia el sector Servicios, con una participación del 8.5%, y el sector Agropecuario, que representó el 5.3% de los fondos destinados a fortalecer la producción primaria.

Por otro lado, el enfoque en la calidad de vida de los clientes es evidente en la segmentación del gasto. El Consumo Familiar lideró el destino de los desembolsos con una representación mayoritaria del 47.2%, subrayando el apoyo de la institución a las necesidades cotidianas de los hogares. Asimismo, se destinaron recursos a áreas fundamentales para el desarrollo humano y patrimonial, la Adquisición o Mejora de Viviendas alcanzó un 4.5%, mientras que el sector Educación recibió un 0.9%.

4.8%

Incremento de crédito promedio por desembolso

Finalmente, se destaca el compromiso con la sostenibilidad a través del producto BANFONDESA RENOVABLE, el cual ya representa el 1% de la cartera, marcando una ruta clara hacia la transición energética y la responsabilidad ambiental dentro de nuestra oferta financiera.

◆ Calidad de la Cartera de Créditos

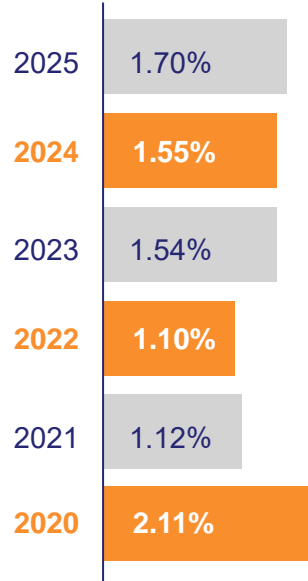
Al cierre de 2025, BANFONDESA logró mantener el 97.3% de su cartera en clasificación A. Este indicador de resiliencia se destaca frente a un entorno económico complejo, donde el crecimiento de la economía nacional apenas alcanzó el 2.1%, quedando significativamente por debajo de la meta proyectada de 4%+- 1 del Banco Central.

BANFONDESA continúa superando al mercado en crecimiento de cartera, sin comprometer su perfil de riesgo. Prueba de ello es que el Índice de Morosidad finalizó el 2025 con una ligera variación al pasar de 1.54 a 1.70% en el 2025, y la cartera afectada mayor a 30 días pasó de 2.44 a 2.55%, evidenciando una gestión saludable de los activos productivos. A esto se suma un adecuado nivel de Cobertura de Provisiones de 160.13%, asegurando la estabilidad financiera frente a eventualidades.

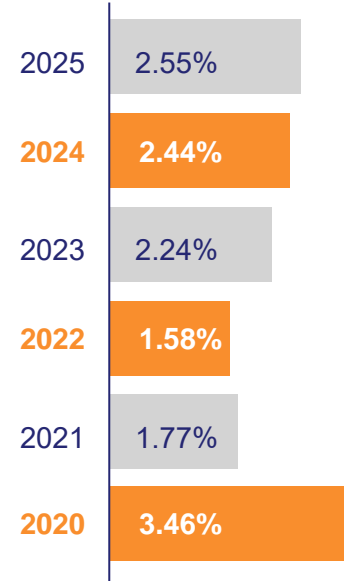
Durante el período fiscal 2025, el crédito promedio por desembolso alcanzó los RD\$94,087, lo que representa un incremento del 4.8% respecto al 2024. Por su parte, el promedio del balance de cartera se situó en RD\$96,815, un 7.5% superior al año anterior.

Este crecimiento es un proceso natural impulsado por el acompañamiento a nuestros clientes en su desarrollo, así como los niveles de inflación y la devaluación de la moneda local. Pese a estos ajustes, mantenemos una sólida atomización de la cartera y una excelente dispersión del riesgo crediticio.

Índice de Cartera Vencida %



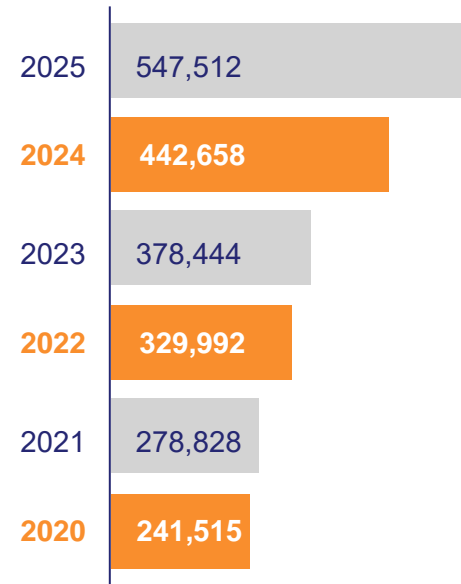
Cartera afectada mayor a 30 días %



Las Cuentas de Ahorro representaron el 27% de las captaciones totales

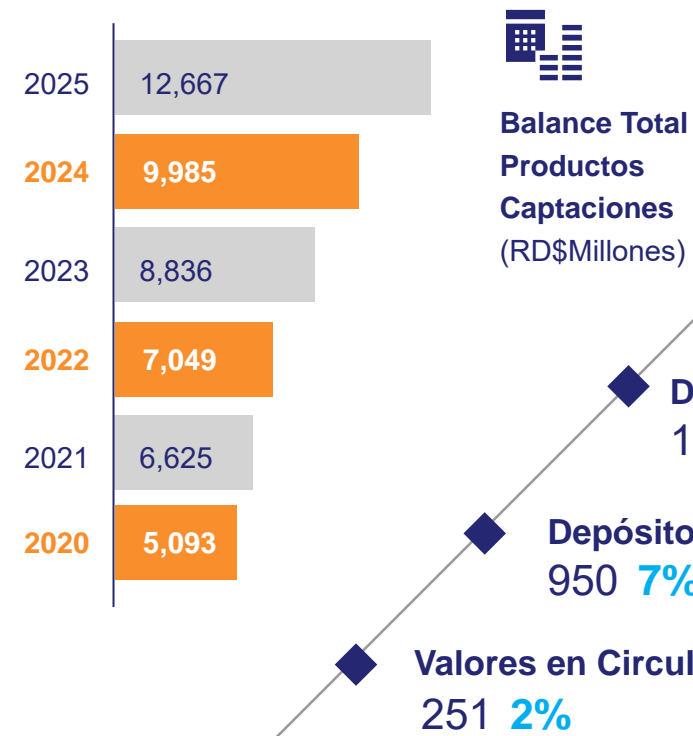
El crecimiento en las cuentas de ahorro, que pasó de 442,658 en el año 2024 a 547,512 en el año 2025, fue impulsado por una estrategia de mercadeo que incentivó el hábito del ahorro constante. Esto, sumado al lanzamiento de nuestra cuenta de ahorro digital de apertura ágil y sencilla, permitió alcanzar los objetivos de inclusión programados. Asimismo, el fortalecimiento de las jornadas de educación financiera resultó fundamental para respaldar esta estrategia comercial.

Cantidad Productos Captaciones



Los depósitos del público finalizaron el año 2025 con un saldo de RD\$12,667 millones, distribuidos entre 533,389 cuentas de ahorro y 14,123 instrumentos a plazo.

Con un indicador de cobertura del 104% respecto a la cartera de créditos, la institución reafirma que sus colocaciones están plenamente respaldadas por los depósitos captados.



Composición de las Captaciones RD\$ 12,959 millones
100%

Depósitos del Público
11,758 **91%**

Depósitos de EIF
950 **7%**

Valores en Circulación (Bono)
251 **2%**

Galardones que destacan nuestra trascendencia social

En el año 2025 BANFONDESA recibió tres reconocimientos que trascienden lo institucional y envían una señal al mercado dominicano: el galardón “Instrumento Sostenible” de la Bolsa de Valores de la República Dominicana (BVRD) al Primer Bono Sostenible dedicado a las microfinanzas en el país (RD\$500 millones), estructurado bajo estándares de la Asociación Internacional de Mercados de Capitales (ICMA por sus siglas en inglés); y el Premio Platino de Fintech Américas 2025 en Inclusión Financiera por la Cuenta de Ahorro Ágil y Plata 2026 en Sostenibilidad y Responsabilidad Social por el Bono Sostenible. Ambos hitos validan, desde el mercado y el ecosistema fintech, que la República Dominicana cuenta con productos de ahorro e inversión sofisticados, alineados con ESG y con capacidad de atraer el interés de inversionistas internacionales.

◆ Bono Sostenible: “Instrumento Sostenible” BVRD 2025

El reconocimiento.

La Bolsa y Mercados de Valores de la República Dominicana (BVRD) distinguió a BANFONDESA con el premio “Instrumento Sostenible” (2025), resaltando el carácter pionero del Primer Bono Sostenible enfocado en microfinanzas (monto RD\$500 millones), su alineación con los Principios de Bonos Sostenibles (ICMA) y su contribución a profundizar un mercado local más responsable y transparente.

Relevancia para la República Dominicana

- ◆ **Estándar internacional:** el uso de un Marco Certificado y Convergente con ICMA eleva la calidad de divulgación (uso-destino de fondos, gestión, y reporte de impacto), haciendo que los inversionistas, locales y foráneos, puedan comparar riesgos y resultados con criterios globales. Para el mercado dominicano, esto eleva el estándar de transparencia y hace medible el impacto verde y social de una forma auditable.

- ◆ **Profundidad del mercado y señal de madurez:** la BVRD ha documentado la evolución de instrumentos sostenibles en RD; que una emisión temática de microfinanzas reciba el principal galardón del año permite democratizar el acceso al capital para segmentos históricamente desatendidos, al tiempo que acerca a inversionistas extranjeros y locales de impacto al país
- ◆ **Conexión ESG-inclusión real:** el bono canaliza recursos a energía renovable, eficiencia energética, transporte limpio y agricultura sostenible, y a líneas sociales orientadas a empleo MiPymes, mujeres y servicios esenciales; esto ata el retorno financiero a resultados de desarrollo, un ángulo clave para fondos ESG.



◆ Fintech Américas: Platino 2025 por Cuenta de Ahorro Ágil y Plata 2026 por Bono Sostenible

Los reconocimientos:

Fintech Americas otorgó a BANFONDESA el Premio Platino 2025 por Inclusión Financiera a la Cuenta de Ahorro Ágil, destacando la solución 100% digital diseñada para el sector de microfinanzas. Y el Premio Plata 2026 por Sostenibilidad y Responsabilidad Social. Estos premios colocan a la entidad entre los casos de referencia regional en onboarding digital, usabilidad y acceso para nuevos ahorrantes.

Relevancia para el país.

- ◆ **Bancarización con seguridad y trazabilidad:** la cuenta digital reduce barreras de entrada (tiempos, papeleo, distancia) y formaliza el ahorro con autenticación y verificación compatibles con las buenas prácticas de KYC/AML (Conoce a tu Cliente y prevención de blanqueo de capitales por sus siglas en inglés), mejorando la calidad de datos del sistema y ampliando la base de inclusión financiera.
- ◆ **Reputación fintech regional:** los sellos Platino y Plata potencian la visibilidad de República Dominicana como país que innova en inclusión y sofisticación para inversionistas que buscan productos financieros con propósito, acelerando la adopción de canales digitales, acceso a crédito y la interoperabilidad con servicios de pagos/remesas. Presiona al ecosistema a competir en experiencia de usuario y seguridad.

¿Qué significan estos hitos para los inversionistas y para la agenda ESG de RD?

◆ Señal de calidad y comparabilidad para capital global

Un bono sostenible bajo principios ICMA y premiado por la BVRD y Fintech Americas facilita que gestores internacionales de renta fija evalúen emisiones locales con marcos de reporte y métricas de impacto reconocibles, lo que reduce fricción en su debida diligencia y mejora la elegibilidad en los portafolios de sostenibilidad.

A la vez, una cuenta 100% digital premiada por inclusión muestra tracción en acceso al ahorro y digitalización del usuario final: esto abre oportunidades a alianzas fintech y pagos, un frente que los inversionistas miran como escala potencial de clientes.

◆ Profundización del mercado local y alineación regulatoria

La BVRD viene documentando la expansión de instrumentos sostenibles, y distinguir un bono temático de microfinanzas refuerza una narrativa país: mercado con estándares, con gobierno corporativo que premia transparencia y con líneas de productos para transición energética y cohesión social. Esto ancla expectativas de nuevas emisiones temáticas.

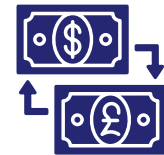
◆ Inclusión como motor macro-micro

La Cuenta de Ahorro Ágil no solo crea un producto; formaliza ahorros, dinamiza pagos y mejora data para originar crédito responsable. Ese círculo virtuoso eleva productividades en la base de la pirámide y reduce informalidad, impactos que inversionistas ESG monitorean en sus indicadores de acceso y estabilidad del ingreso.



Innovación y Seguridad

En el año 2025 se fortaleció la infraestructura operativa y tecnológica para garantizar servicios más seguros, ágiles y alineados con las tendencias del sector:



Adecuación tecnológica para operaciones de divisas:

Se actualizaron los esquemas operativos y tecnológicos para habilitar transacciones de compra y venta de dólares en las sucursales



Tokenización de tarjetas débito:

Se implementó el servicio de tokenización para proporcionar mayor seguridad en compras por internet, reduciendo riesgos de fraude





Mejoras en BANFONDESA en Línea y BANFONDESA Móvil:

Se incorporaron nuevas funcionalidades y se optimizaron las existentes, con el objetivo de brindar una experiencia digital más completa y estable.



Ejercicio de Contingencia Tecnológica:

Se ejecutó con éxito una prueba de continuidad operativa utilizando el Centro de Procesamiento Alterno en la nube, reforzando la resiliencia tecnológica del Banco.



Optimización de procedimientos de caja y servicio al cliente:

Se mejoraron los procesos técnicos y operativos para ofrecer una atención más ágil, eficiente y cercana al cliente.



Implementación de firma electrónica simple en procesos de crédito:

Se integró este mecanismo para agilizar la formalización, reducir la impresión de documentos y eliminar expedientes físicos.





Sostenibilidad, Talento y Cultura

Creemos bajo una
gestión de capital humano
inclusivo



Inversión Social: El valor de ser aliados de las comunidades

En BANFONDESA la sostenibilidad constituye la forma en que hacemos realidad nuestra misión institucional. Cada proyecto, cada programa y cada decisión se conecta con un propósito mayor: impulsar el desarrollo de las comunidades, promover la inclusión financiera y generar prosperidad con responsabilidad ambiental y social.

Avanzamos con una visión clara: construir valor compartido, fortaleciendo alianzas, promoviendo educación, impulsando iniciativas sociales y ambientales, y acompañando a las personas en su crecimiento



Educación Financiera

La educación financiera ha sido uno de los ejes de nuestra inversión social: fortaleciendo capacidades de presupuesto, ahorro, uso responsable del crédito y adopción segura de herramientas digitales, con un diseño práctico y culturalmente pertinente. Esta línea se ejecutó bajo el marco institucional de sostenibilidad y se integra al enfoque dígito-relacional: la tecnología **potencia** la cercanía humana para escalar impacto con trazabilidad.

En el **2025** formamos **2,629 personas** mediante **charlas y talleres** con despliegue territorial y formatos presenciales e híbridos. Este alcance se registra conforme a la metodología institucional de “**vidas impactadas**”, que combina beneficiarios directos e indirectos, así como el alcance acumulado de actividades y campañas, asegurando comparabilidad interanual y control de calidad de los datos.

Charlas Educación Financiera 2020-2025

Año	Beneficiados
2020	3,553
2021	24,823
2022	7,701
2023	5,826
2024	46,775
2025	2,629



2,629

Personas formadas mediante nuestras charlas y talleres.



Voluntariado y Fortalecimiento Comunitario

El programa **Creadores de Esperanza** movilizó el voluntariado corporativo de BANFONDESA para fortalecer comunidades a través de iniciativas de educación, cuidado del medioambiente, bienestar y apoyo al microemprendimiento local. Su ejecución se integra al enfoque **dígito-relacional** de la institución y se rige por criterios de trazabilidad y medición de resultados dentro del marco de sostenibilidad institucional.



Resultados
2025



El programa registra
10,278
Vidas impactadas



136
Horas de
voluntariado



48

Voluntarios

evidenciando una plataforma de participación interna que crea valor social alineado a nuestra misión.

Sembramos Vida



Reforzamos nuestro compromiso con la mitigación del cambio climático mediante la reforestación y la educación ecológica. Promoviendo la participación de clientes, colaboradores, sus familias y comunidades, priorizando especies nativas y zonas de valor hídrico, con mantenimiento y monitoreo para asegurar la supervivencia. A la fecha, **hemos impactado 5,478 vidas, sembrado 5,478 árboles y proyectamos la absorción de 120,516 kg de CO²**, aportando al equilibrio ecológico y a la eficiencia ambiental del entorno.

Como parte de este esfuerzo, nuestras **jornadas de reforestación y recolección de residuos** se realizan en áreas estratégicas para restaurar ecosistemas, reducir la contaminación y sensibilizar a la ciudadanía. Estas jornadas integran voluntariado corporativo, alianzas locales y acciones formativas que movilizan a la comunidad en torno al cuidado del medioambiente.

5,478 Vidas Impactadas

5,478 Árboles Sembrados

120,516 kg
Proyección de Absorción de CO²

Familias Verdes: Una iniciativa de compromiso institucional

Esta iniciativa moviliza a nuestros colaboradores reforzando la cultura interna para **eleva**r la conciencia ambiental y el **compromiso con la eficiencia energética** en la empresa y en los hogares, con énfasis en los **meses de mayor demanda eléctrica**. El enfoque combina campañas de sensibilización, guías de buenas prácticas y seguimiento operativo para **disminuir el consumo y las emisiones asociadas**, en coherencia con nuestro marco de sostenibilidad y con una medición trazable de resultados.

Resultados (acumulado histórico). La ejecución reporta **1,185 vidas impactadas**, un ahorro de **48,126 kWh** y **34.74 toneladas de CO₂ evitadas**, conforme a los registros institucionales.




1,185
Vidas impactadas

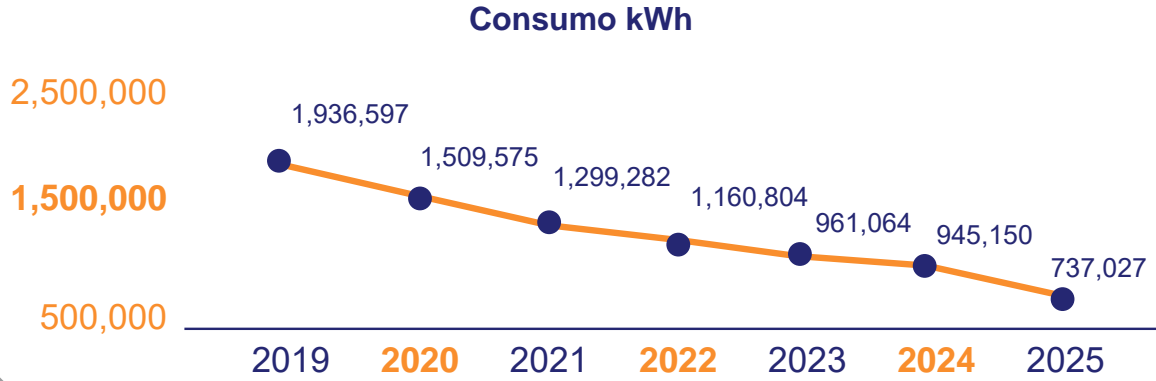



48,126
kWh
Ahorro


34.74
Toneladas
de CO₂
evitadas

Impulsando la transición energética

Como parte de la ruta de **ecoeficiencia** del banco, la implementación de paneles solares en nuestras sucursales continúa reduce la dependencia de la red eléctrica, disminuye los costos operativos, y aporta directamente a la sostenibilidad. Al cierre del año 2025, el sistema está distribuido en **52 localidades (2,380 paneles; 974.9 kWp)**, nos ha permitido **recortar 61.9%** del consumo eléctrico y **47.7%** del costo con relación al año 2019, además de **evitar 799 t de CO²** en 2025





1,173
Colaboradores

34 años
Edad promedio

4 años
Antigüedad promedio

Talento y Cultura: El factor humano en el ecosistema digital

Durante el año 2025, BANFONDESA consolidó su enfoque como un banco de relaciones, donde las personas ocupan un rol central en la estrategia institucional.

El fortalecimiento de una cultura organizacional participativa, sustentada en la equidad y el bienestar, fue un eje clave de nuestra gestión interna. En este contexto, reconocemos la diversidad de talentos y capacidades como un valor diferenciador, y promovemos activamente el desarrollo individual, apoyados en el Trabajo en Equipo como principio que impulsa la colaboración y el crecimiento profesional y humano de nuestra gente.

En este período, el banco contó con **1,173 colaboradores**, quienes desempeñaron sus funciones en 66 localidades, incluyendo el edificio corporativo. Su compromiso permitió avanzar en el cumplimiento del propósito institucional y en la ejecución de una estrategia orientada al crecimiento sostenible, basada en la integridad, la orientación al cliente y la responsabilidad con las comunidades, en línea con nuestra visión de ser el banco más ágil, cercano y amigable en el servicio a nuestros clientes.



Datos Demográficos

La antigüedad promedio del personal se mantiene en 4 años, mientras que el 37% de los colaboradores cuenta con más de 5 años de servicio en el banco. Estos indicadores reflejan estabilidad en la fuerza laboral en comparación con el año 2024.

Datos Demográficos

	Indicador	Cantidad	Porcentaje
Género	Mujeres	611	52%
	Hombres	562	48%
Edad	Menos de 30 años	383	33%
	Entre 30 y 50 años	716	61%
	Más de 50 años	74	6%
Antigüedad	Menos de 2 años	396	34%
	Entre 2 y 5 años	344	29%
	Más de 5 años	433	37%

◆ Atracción del talento

En el año 2025, los procesos de contratación de personal se gestionaron mediante plataformas digitales, lo que permitió optimizar tiempos y recursos, haciendo los procesos más eficientes, interactivos y ágiles.

Nuevos Colaboradores

Indicador	2025	Porcentaje
Mujeres	218	67%
Hombres	107	33%
Colaboradores de menos de 30 años	164	50%
Colaboradores de 30 - 50 años	148	46%
Colaboradores de más de 50 años	13	4%
Total ingresos	325	100%


325
 Cantidad de reclutamientos
96%
 % de Satisfacción de Candidatos



◆ Bienestar y Compensación

En 2025, y con el objetivo de fortalecer nuestro sistema de compensación y beneficios, se actualizó el tabulador salarial y el portafolio de beneficios para colaboradores. Entre las mejoras destacan los descuentos especiales en comercios, la extensión del beneficio de escolaridad para uno de los hijos en edad escolar de nuestras Oficiales de Operaciones, un bono por graduación para reconocer los logros académicos de nuestros colaboradores, reafirmando nuestro compromiso con la educación y el bienestar de las familias del equipo, y la implementación de un seguro internacional para los miembros de la Alta Gerencia, garantizando protección integral y cobertura global.

Tabla de Beneficios

Indicador	Aporte Colaborador (RD\$)	Aporte BANFONDESA (RD\$)	Colaboradores Beneficiados	Familiares Beneficiados
Seguro Familiar de Salud (SFS) y Dependientes	29,051,148	54,156,920	1,449	1,819
Seguro de Vejez, Discapacidad y Sobrevivencia (AFP)	22,583,386	55,868,296	1,449	0
Seguro de Riesgos Laborales (SRL)	-	7,721,762	1,449	0
Seguro Enfermedades Mayores Colaboradores y Dependientes	25,296	1,141,955	1,150	1,191
Seguro Vida Colectivo Colaboradores	40,957	982,298	1,157	52
Seguros Complementarios Colaboradores y Dependientes	6,392,522	8,582,84	258	425
Seguro Complementario Padres	746,028	2,914		22
INFOTEP	-	10,762,168	1,449	

Reconociendo la importancia de la familia, en 2025 se llevaron a cabo los tradicionales eventos dirigidos a los hijos de nuestros colaboradores (Los Hijos de BANFONDESA). A nivel nacional, los niños participaron en el programa de verano "Yo trabajo en BANFONDESA", donde vivieron la experiencia de un día acompañando a sus padres en sus funciones dentro del banco. Asimismo, se celebró "De Regreso a Clases con BANFONDESA", con actividades en distintas regiones y la entrega de mochilas con útiles escolares, promoviendo la educación y motivación de los niños para iniciar el año con entusiasmo.

En 2025, se realizaron jornadas de medicina preventiva enfocadas en la detección temprana del cáncer de mama, la prevención de hipertensión y diabetes, así como en la salud visual, beneficiando a 35 colaboradores. Estas iniciativas refuerzan nuestro compromiso con el cuidado integral de la salud del equipo, promoviendo la prevención y el bienestar de nuestros colaboradores de manera proactiva.



Jornadas de Medicina Preventiva



Premiaciones Anuales y Trimestrales



Actividades Regionales "Yo Domino el Servicio"



Encuentros Navideños



El reconocimiento del esfuerzo y desempeño también es parte de nuestra cultura. Durante el año 2025 se realizaron premiaciones anuales y trimestrales, destacando a los colaboradores más sobresalientes en sucursales y el área corporativa. Además, se celebraron los tradicionales encuentros navideños en todas las regiones, generando espacios de convivencia y agradecimiento por los logros alcanzados.

Para fortalecer nuestra cultura de servicio, se llevaron a cabo 9 actividades regionales bajo el lema "Yo Domino el Servicio", con la participación de todos los colaboradores y la Alta Gerencia del banco. Las jornadas incluyeron dinámicas de integración y capacitaciones orientadas a mejorar continuamente la atención al cliente en cada región.



Un Hito Estratégico: La consolidación de la formación como pilar institucional

El año 2025 marcó un punto de inflexión para la capacitación en BANFONDESA.

La creación del Departamento de Formación, representa la materialización del compromiso institucional con el desarrollo del talento como ventaja competitiva estratégica.

Esta nueva estructura otorga al área la autonomía, el enfoque especializado y los recursos necesarios para diseñar e implementar programas de formación que impulsen la excelencia profesional de nuestros colaboradores y preparen a la organización para los desafíos del futuro.

El compromiso de BANFONDESA con la educación es fundacional y está intrínsecamente vinculado con nuestro modelo de negocios, nuestro propósito institucional y el legado que aspiramos construir para las futuras generaciones.

Comprendemos que no existe crecimiento sostenible sin educación, y que esta es la única vía para alcanzar nuestros objetivos de manera ética, responsable y con impacto duradero. Invertir en el desarrollo de nuestro capital humano es invertir en la sostenibilidad del banco y en el desarrollo del ecosistema económico que servimos.

Durante el año 2025, el Departamento de Formación ejecutó **302 actividades de capacitación**, acumulando **3,869 horas de formación** y alcanzando **43,774 horas - colaborador**.



302

Actividades de
Capacitación



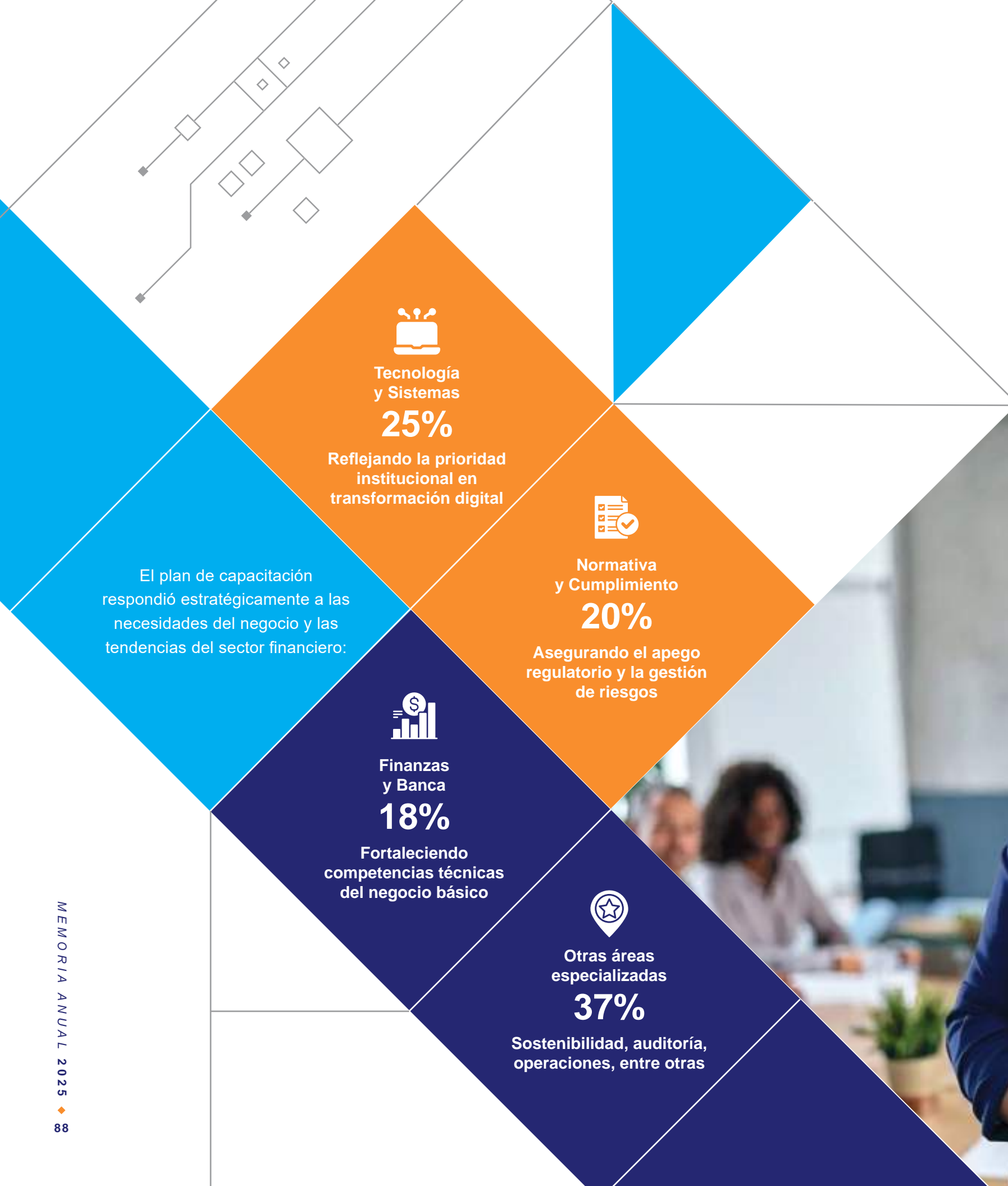
3,869

Horas
de Formación



43,774

Horas
por Colaborador



El 92% de las capacitaciones impartidas se orientó al desarrollo de competencias especializadas, preparando a nuestros colaboradores para enfrentar los desafíos operativos, tecnológicos y regulatorios del sector financiero dominicano.

El nivel de cumplimiento del Plan de Capacitación fue del 100%, demostrando la efectividad de nuestra planificación y ejecución.

El Departamento de Formación tiene como misión gestionar, medir y potenciar el capital intelectual que requiere BANFONDESA para mantenerse vigente y competitivo en un mercado financiero dominicano cada vez más dinámico.

Nuestros programas están diseñados no solo para responder a las necesidades actuales, sino para anticipar las demandas futuras, preparando a nuestra organización para liderar en un entorno de constante transformación tecnológica, regulatoria y social.

La educación es nuestro cimiento. El talento de nuestros colaboradores, nuestro motor. Y el Departamento de Formación, el puente que conecta ambos para construir el futuro que aspiramos.



Ética, línea de denuncias y seguridad y salud en el trabajo

BANFONDESA promueve un entorno laboral basado en la integridad, el respeto y el bienestar de sus colaboradores. En este marco, el banco cuenta con una Comisión de Ética y Disciplina, responsable de velar por el cumplimiento, la promoción y la supervisión de las normas de conducta y ética institucional, así como dar seguimiento a los casos de incumplimiento y evaluar los reportes recibidos a través de los canales formales establecidos. Esta Comisión rinde un informe mensual al Comité de Nombramientos y Remuneraciones sobre los temas conocidos en dicha instancia y, a su vez, el Comité presenta un informe mensual al Consejo de Administración del bBanco, fortaleciendo la supervisión y transparencia en la toma de decisiones.

Como parte de estos mecanismos, BANFONDESA dispone de un Canal de Denuncias anónimo, disponible las veinticuatro (24) horas del día, los siete (7) días de la semana, a disposición de clientes, colaboradores, proveedores y del público en general. Este canal es administrado por un tercero independiente y está accesible a través de la página web institucional, garantizando la confidencialidad y la imparcialidad en la gestión de los reportes, los cuales son remitidos a la Comisión de Ética y Disciplina para su análisis y seguimiento.

Adicionalmente, BANFONDESA implementa un Programa de Seguridad y Salud en el Trabajo, enfocado en la prevención de riesgos laborales y en la promoción de condiciones laborales seguras y saludables para todos sus colaboradores. El programa cuenta actualmente con 24 Comités Mixtos y 42 Coordinadores de Seguridad y Salud en el Trabajo distribuidos en todas nuestras localidades, quienes se reúnen mensualmente para analizar temas prioritarios y dar seguimiento a los acuerdos mediante minutas formalmente registradas ante el Departamento correspondiente del Ministerio de Trabajo. Además, el banco dispone de Brigadas de Emergencia capacitadas para responder de manera efectiva ante cualquier eventualidad, garantizando la protección del personal y fortaleciendo un entorno laboral seguro, saludable y resiliente en todas las sedes de la entidad.



Desempeño y Crecimiento

Durante todo el año 2025, se mantuvo el proceso de evaluación de desempeño, alcanzando a 1,058 colaboradores con más de tres meses de antigüedad en la institución.

Los resultados fueron compartidos de manera individual por cada supervisor con su equipo y sirvieron para fortalecer los planes de capacitación, orientar el crecimiento profesional y apoyar la gestión de vacantes. Asimismo, estos resultados permiten identificar oportunidades de desarrollo dentro de la organización, asegurando que el talento se gestione de manera estratégica y alineada con los objetivos del banco.

Movimientos Internos por Género

Indicador	2025	Porcentaje
Ascensos	Mujeres	130 37%
	Hombres	217 63%
Total ascensos	347	100%

En el año 2025 se aplicaron tres encuestas internas con el objetivo de medir el **Employee Net Promoter Score (eNPS)**. Dichas mediciones arrojaron resultados excelentes que evidencian una cultura organizacional sólida y un alto nivel de orgullo de pertenencia. Estos indicadores reflejan un elevado grado de compromiso y satisfacción de los colaboradores, lo que confirma la efectividad de las iniciativas de desarrollo, bienestar y fortalecimiento de la cultura organizacional implementadas a lo largo del año.

El Departamento de Gestión Humana realiza un seguimiento constante a los indicadores de rotación por área y a las renunciaciones voluntarias, analizándolas mediante encuestas de salida confidenciales para identificar oportunidades de mejora.

Al cierre de 2025, el indicador de **rotación fue de 18.66%**, reflejando la gestión proactiva del talento y permitiendo la implementación de acciones dirigidas a fortalecer la retención y el compromiso del equipo.

1,058
Colaboradores con
Evaluación
de Desempeño

347
Colaboradores
que tuvieron
cambios de
puesto

99%
% de
Satisfacción

Aliados Estratégicos





Informes Financieros

Consolidando un modelo
de negocio robusto para la
expansión

Informe de Calificación de Riesgos

Feller.Rate

PERFIL CREDITICIO INDIVIDUAL

Principales Factores Evaluados	Débil	Moderado	Adecuado	Fuerte	Muy Fuerte
Perfil de negocios					
Capacidad de generación					
Respaldo patrimonial					
Perfil de riesgos					
Fondeo y liquidez					

OTROS FACTORES

La calificación no considera otros factores adicionales al Perfil Crediticio Individual.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO FONDESA, S.A.

INFORME DE CALIFICACIÓN SEMESTRAL – ENERO 2026

El instrumento bonificado emite la Banca de Valores de Ecuador por \$250 millones, donde las garantías se otorgan con el financiamiento de inversiones y préstamos, venden en sectores clave de la economía del país. Por su parte, la entidad mantiene un portafolio de activos líquidos en su balance y % de sus depósitos a corto.

La estructura de equidad propia del banco es adecuada por su patrimonio del lasceres y la protección de sus acciones. El consejo de administración muestra capacidad integral y permite decisiones viables por mantener el crecimiento y mantener el nivel de capital al Banco de la Bandera y la Bandera de la moneda extranjera y crecimiento del capital de respaldo emitido del banco. La estructura ha sido fortalecida con la creación de la supervisión integral.

PERSPECTIVAS: POSITIVAS

Las perspectivas positivas a la calificación de Bonificada son "positivas". Estas consideran un desempeño financiero con riesgos bien controlados, la capitalización de parte de las utilidades no permitiendo fortalecer el patrimonio, el banco muestra un soporte a la ejecución de la estrategia. La entidad, además, tiene un enfoque en el segmento de microfinanzas, aunque con una alta exposición de riesgo de sector financiero.

- La entidad califica en esta categoría un continuo fortalecimiento de su base que permite asegurar el nivel de adecuación de capital en el rango adecuado en el corto periodo, además de conservar un desempeño financiero consistente y una calidad de cartera buena.
- La calificación positiva que permite mantener la confianza.

FACTORES SUBYACENTES A LA CLASIFICACIÓN

FORTALEZAS
<ul style="list-style-type: none"> Posición destacada en el segmento de microfinanzas y entre las bancas de ahorro y crédito en el país. Nivel de rentabilidad que compite favorablemente con otros bancos de
RIESGOS
<ul style="list-style-type: none"> El riesgo de negocio en los sectores que dependen de condiciones económicas involucra un potencial de incumplimiento que podría afectar el nivel de capitalización. Riesgos crediticios en el sistema financiero pueden introducir condiciones económicas y por parte de entidades de mayor tamaño.

PERFIL CREDITICIO INDIVIDUAL					
Principales Factores Evaluados	Débil	Moderado	Adecuado	Fuerte	Muy Fuerte
Perfil de negocios					
Capacidad de generación					
Respaldo patrimonial					
Perfil de riesgos					
Fondeo y liquidez					

OTROS FACTORES

La calificación no considera otros factores adicionales al Perfil Crediticio Individual.

El banco fue calificado por Feller Rate con la categoría de Valoración de Luxemburgo por \$250 millones de dólares. Este análisis se realizó para el fin de determinar el nivel de riesgo y proporcionar un perfil de riesgo claro de la entidad en el país. Por su parte, la entidad mantiene un cumplimiento de los requisitos de solvencia del 80% de sus depósitos a corto plazo.

La estructura de equidad del banco es adecuada para su nivel de actividad, la generación de su actividad. El consejo de administración muestra una actitud integral y muestra una actitud para mejorar el crecimiento y la rentabilidad de la entidad. El banco tiene una estructura de capital adecuada para su nivel de actividad y un buen nivel de liquidez. El banco sigue fortaleciendo la solidez de su estructura de capital y su capacidad de generación.

PERSPECTIVAS: POSITIVAS

Las perspectivas positivas de la calificación de Banfondesa son "Positivas". Estas perspectivas se basan en el nivel de riesgo de la entidad, el cual se considera bajo. La entidad muestra una capacidad de generación de capital adecuada para su nivel de actividad y un buen nivel de liquidez. El banco sigue fortaleciendo la solidez de su estructura de capital y su capacidad de generación.

- La entidad muestra una capacidad de generación de capital adecuada para su nivel de actividad y un buen nivel de liquidez.
- La entidad muestra una capacidad de generación de capital adecuada para su nivel de actividad y un buen nivel de liquidez.

FACTORES SUBYACENTES A LA CLASIFICACIÓN

FORTALEZAS
La entidad muestra una capacidad de generación de capital adecuada para su nivel de actividad y un buen nivel de liquidez.
La entidad muestra una capacidad de generación de capital adecuada para su nivel de actividad y un buen nivel de liquidez.
RIESGOS
El perfil de riesgo de la entidad es adecuado para su nivel de actividad y un buen nivel de liquidez.
El perfil de riesgo de la entidad es adecuado para su nivel de actividad y un buen nivel de liquidez.

	15 Nov. 24	31 Ene. 25	18 Feb. 25	25 Jul. 25	29 Ene. 26
Solvencia (1)	A	A	A	A	A
Perspectivas	Estable	Estable	Estable	Positivas	Positivas
DP hasta 1 año	Cat 1	Cat 1	Cat 1	Cat 1	Cat 1
DP más de 1 año	A	A	A	A	A
Bonos Sostenibles (2)	A	A	A	A	A

Calificaciones de riesgo otorgadas en escala nacional de República Dominicana. (1) Estas calificaciones no suponen preferencias de ningún tipo. En caso de existir privilegios, como aquellos establecidos en el artículo 63 de la Ley Monetaria y Financiera, los instrumentos que no adquirieran dicha condición se considerarán subordinados. (2) Incluye el siguiente instrumento cuyo número de registro es SIVEM-167 aprobado el 14 de febrero de 2023.

Para mayor información sobre el significado detallado de todas las categorías de calificación visite <https://www.feller-rate.com/clasificacion/nomenclatura/do/>

OTROS FACTORES EXTERNOS E INTERNOS

Al tercer trimestre de 2025, la economía de la República Dominicana exhibió un crecimiento acumulado de 2.2%, según cifras del Banco Central (BCRD), evidenciando un acotado dinamismo. Ello se asocia a la moderada recuperación de la demanda interna, especialmente de la inversión, en un contexto de persistente incertidumbre internacional, donde las tensiones geopolíticas y comerciales globales continúan generando volatilidad en los mercados financieros y presiones en los precios. En materia de política monetaria, el BCRD, en su reunión de octubre de 2025, redujo la tasa de política monetaria (TPM) a 5,50% anual, sustentado en la inflación doméstica controlada (3,76% interanual en septiembre, dentro del rango meta), y condiciones financieras internacionales menos restrictivas, otorgando margen para el estímulo sin comprometer la estabilidad. Asimismo, en noviembre de 2025, volvió a bajar la TPM situándola en 5,25%.

El sistema financiero nacional registra un menor crecimiento de la cartera de créditos a septiembre de 2025 respecto a similar período del año anterior. Este menor ritmo obedece a una moderación en la demanda y a la postura más selectiva y cauta de las entidades de intermediación financiera. Dicha cautela obedece a la persistente volatilidad externa y al ligero incremento reportado en la morosidad. Por consiguiente, la eficiencia operacional y la adecuada gestión de la calidad de los activos son esenciales para mantener los márgenes y asegurar la solidez financiera del sistema.

Ante un panorama externo e interno con diversos desafíos, la industria bancaria dominicana sostiene sus sólidos fundamentos, con una adecuada capacidad de generación de resultados y calidad de activos. En particular, en el último año, los niveles de rentabilidad sobre activos exhibieron un leve descenso, recogiendo un cierto avance de los gastos en provisiones y operativos, que no logró ser totalmente compensado por el buen comportamiento del ingreso operacional. En tanto, si bien se ha observado algo más de morosidad en los portafolios, ésta avanzó de manera controlada y sin generar una presión significativa en los indicadores de calidad de cartera, lo que queda reflejado en la mantención de un sólido nivel de reservas para la cobertura de los préstamos vencidos. Hacia adelante, si bien no pueden descartarse escenarios donde los efectos de la incertidumbre internacional sean aún más relevantes en el desempeño de la economía local, las fortalezas del sistema financiero deberían permitirle transitar eficazmente.

OTRA INFORMACIÓN DE INTERÉS

- El análisis realizado a la entidad se basa en la Metodología de Calificación de Instituciones Financieras de Feller Rate <http://feller-rate.com.do/grd/metodologia/rmetbancos.pdf>
- Más información del sistema bancario disponible en las estadísticas de Feller Rate <https://www.feller-rate.com/clasificacion-c/estudios/do/>

ANALISTA PRINCIPAL:

Manuel del Real Soto

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. Las calificaciones otorgadas por Feller Rate son de su responsabilidad en cuanto a la metodología y criterios aplicados, y expresan su opinión independiente sobre la capacidad de las sociedades para administrar riesgos. La información presentada en estos análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables; sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate Sociedad Calificadora de Riesgo no garantiza la exactitud o integridad de la información y, por lo tanto, no se hace responsable de errores u omisiones, como tampoco de las consecuencias asociadas con el empleo de esa información.

Informe de los Auditores Independientes KPMG



KPMG Dominicana, S.A.
RNC 1-01-02591-3

Oficina en Santo Domingo
Av. Winston Churchill
Acrópolis Center, piso 23, suite 2300
Apartado Postal 10148

T. (809) 566-9161

Oficina en Santiago
Av. Bartolomé Colón, núm. 212
Plaza Texas, Los Jardines Metropolitanos
Apartado Postal 51700

T. (809) 583-4066

Informe de los auditores independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A. (BANFONDESA o el Banco), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2025, 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 2025, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), aplicable a auditorías de estados financieros de entidades de interés público, junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas 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 y provisiones adicionales

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 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 68 % del total de los activos del Banco. Las provisiones para la cartera de créditos y provisiones adicionales 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 aclaratorios relacionados.

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, incluyeron lo siguiente:

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos el diseño, implementación y eficacia operativa de los controles relevantes que mantiene el Banco sobre la aprobación y desembolso de créditos, así como aquellos relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor general con el mayor auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de dicha conciliación.
- ◆ Recalculamos las antigüedades de la cartera de créditos asignadas por el sistema del Banco y reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ◆ Realizamos recálculos matemáticos de las provisiones determinadas sobre la cartera de créditos, los cuales consideran las clasificaciones otorgadas a cada deudor y los porcentajes correspondientes a dichas clasificaciones.

(Continúa)

Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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.

- ◆ Observamos que la constitución de otras provisiones adicionales está avalada por los niveles de autorización del órgano interno competente.
- ◆ 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, pero no los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría.

Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

(Continúa)

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, 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, cesar sus operaciones o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

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

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

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

(Continúa)

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

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

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

(Continúa)

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo del Banco, determinamos aquellos 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 Nelson Hernández
Socio a cargo de la auditoría
Registro en el ICPARD núm. 17645

14 de marzo de 2026

Santo Domingo,
República Dominicana

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 3, 17 y 27)		
Caja	213,890,718	194,222,589
Banco Central	1,530,976,192	983,571,670
Bancos del país	524,499,747	405,173,486
Equivalentes de efectivo	78,224,374	680,974,406
Rendimientos por cobrar	<u>2,117,320</u>	<u>4,795,667</u>
Subtotal	<u>2,349,708,351</u>	<u>2,268,737,818</u>
Inversiones (notas 4, 10, 20, 27 y 29)		
Disponibles para la venta	2,152,475,985	864,859,004
Mantenidas hasta su vencimiento	599,514,884	100,701,111
Provisión para inversiones	<u>(7,307,604)</u>	<u>(8,360,000)</u>
Subtotal	<u>2,744,683,265</u>	<u>957,200,115</u>
Cartera de créditos (notas 5, 10, 17, 19, 20, 27, 28 y 29)		
Vigentes	11,987,506,196	10,568,235,407
Reestructurada	-	45,083
En mora (de 31 a 90 días)	14,227,671	12,230,072
Vencida (más de 90 días)	172,496,629	138,765,789
Cobranza judicial	21,071,303	15,517,366
Rendimientos por cobrar	331,722,968	295,713,765
Provisiones para créditos	<u>(332,752,904)</u>	<u>(270,716,911)</u>
Subtotal	<u>12,194,271,863</u>	<u>10,759,790,571</u>
Cuentas por cobrar (notas 6 y 27)	<u>55,801,685</u>	<u>48,556,167</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto (notas 7, 10 y 29)	<u>10,025,819</u>	<u>5,789,881</u>
Propiedades, muebles y equipos, neto (notas 8 y 17)	<u>344,965,423</u>	<u>349,455,719</u>
Otros activos (notas 9 y 26)		
Cargos diferidos	119,059,524	105,065,789
Activos diversos	<u>3,510,663</u>	<u>3,510,663</u>
Subtotal	<u>122,570,187</u>	<u>108,576,452</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>17,822,026,593</u>	<u>14,498,106,723</u>

(Continúa)

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Depósitos del público (notas 11, 20, 27 y 28)		
De ahorro	3,390,275,260	2,713,104,415
A plazo	8,330,358,998	6,185,627,142
Intereses por pagar	<u>37,530,033</u>	<u>29,529,418</u>
Subtotal	<u>11,758,164,291</u>	<u>8,928,260,975</u>
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (notas 12, 20, 27 y 28)		
De entidades financieras del país	946,280,089	1,051,303,407
Intereses por pagar	<u>3,520,205</u>	<u>5,562,496</u>
Subtotal	<u>949,800,294</u>	<u>1,056,865,903</u>
Fondos tomados a préstamo (notas 13, 20 y 27)		
Del Banco Central	161,304,139	281,268,859
De entidades financieras del país	-	311,042,837
De entidades financieras del exterior	958,705,127	749,785,728
Intereses por pagar	<u>27,825,631</u>	<u>23,174,572</u>
Subtotal	<u>1,147,834,897</u>	<u>1,365,271,996</u>
Valores en circulación (notas 14, 20 y 27)		
Títulos y valores	250,000,000	-
Intereses por pagar	<u>1,164,384</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>251,164,384</u>	<u>-</u>
Otros pasivos (notas 15, 26 y 27)	<u>677,027,229</u>	<u>561,006,885</u>
Total de pasivos	<u>14,783,991,095</u>	<u>11,911,405,759</u>
PATRIMONIO NETO (notas 16, 17 y 19)		
Capital pagado	2,200,000,000	1,850,000,000
Reservas patrimoniales	270,919,140	219,388,555
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	14,848,551	14,848,551
Resultados del ejercicio	<u>552,267,807</u>	<u>502,463,858</u>
Total patrimonio neto	<u>3,038,035,498</u>	<u>2,586,700,964</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>17,822,026,593</u>	<u>14,498,106,723</u>
Cuentas contingentes (nota 18)	<u>-</u>	<u>-</u>
Cuentas de orden (nota 19)	<u>15,345,569,471</u>	<u>11,891,579,557</u>



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

Cristian Reyna Tejada
Presidente Ejecutivo

Ramón Alberto Marcelino
VP de Finanzas y Administración

Maritza Romero Tejada
Gerente de Contabilidad

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

	<u>Años terminados el</u>	
	<u>31 de diciembre de</u>	<u>2024</u>
Ingresos financieros (notas 20 y 27)		
Intereses por disponibilidades	40,325,946	25,165,456
Intereses por cartera de créditos	3,503,613,828	3,003,903,939
Intereses por inversiones	228,554,707	181,652,082
Ganancia en venta de inversiones	<u>3,893,110</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>3,776,387,591</u>	<u>3,210,721,477</u>
Gastos financieros (notas 11, 12, 13, 14, 20 y 27)		
Intereses por captaciones	(928,260,634)	(742,762,220)
Intereses por financiamiento	<u>(96,922,636)</u>	<u>(102,053,950)</u>
Subtotal	<u>(1,025,183,270)</u>	<u>(844,816,170)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>2,751,204,321</u>	<u>2,365,905,307</u>
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(141,682,106)	(106,059,490)
Provisiones para inversiones (nota 10)	<u>(1,550,000)</u>	<u>(3,247,778)</u>
Subtotal	<u>(143,232,106)</u>	<u>(109,307,268)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>2,607,972,215</u>	<u>2,256,598,039</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio, neto (nota 21)	<u>(5,987,018)</u>	<u>-</u>
Otros ingresos operacionales (nota 22)		
Comisiones por servicios	179,923,588	204,228,677
Comisiones por cambio	2,982,326	-
Ingresos diversos	<u>11,965,370</u>	<u>9,805,808</u>
Subtotal	<u>194,871,284</u>	<u>214,034,485</u>
Otros gastos operacionales (nota 22)		
Comisiones por servicios	(8,766,380)	(7,014,008)
Comisiones por cambio	(209)	-
Gastos diversos	<u>(36,983,110)</u>	<u>(32,720,157)</u>
Subtotal	<u>(45,749,699)</u>	<u>(39,734,165)</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	<u>2,751,106,782</u>	<u>2,430,898,359</u>
Gastos operativos (notas 8, 9, 10, 18, 23 y 24)		
Sueldos y compensaciones al personal	(1,476,703,194)	(1,320,324,529)
Servicios de terceros	(236,815,860)	(167,691,897)
Depreciación y amortizaciones	(62,445,649)	(56,046,602)
Otras provisiones	(11,620,472)	(12,273,673)
Otros gastos	<u>(375,265,524)</u>	<u>(342,263,903)</u>
Subtotal	<u>(2,162,850,699)</u>	<u>(1,898,600,604)</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO	<u>588,256,083</u>	<u>532,297,755</u>
Otros ingresos (gastos) (nota 25)		
Otros ingresos	228,819,115	207,646,014
Otros gastos	<u>(4,573,190)</u>	<u>(9,980,488)</u>
Subtotal	<u>224,245,925</u>	<u>197,665,526</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	<u>812,502,008</u>	<u>729,963,281</u>
Impuesto sobre la renta, neto (nota 26)	<u>(231,167,474)</u>	<u>(201,053,957)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>581,334,534</u>	<u>528,909,324</u>



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

Cristian Reyna Tejada
Presidente Ejecutivo

Ramón Alberto Marcelino
VP de Finanzas y Administración

Maritza Romero Tejada
Gerente de Contabilidad

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

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2025	2024
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	3,458,653,959	2,965,331,387
Otros ingresos financieros cobrados	240,850,450	208,405,618
Otros ingresos operacionales cobrados	193,737,266	214,034,485
Intereses pagados por captaciones	(472,788,503)	(397,307,520)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(92,271,577)	(86,337,954)
Gastos generales y administrativos pagados	(2,088,784,578)	(1,830,280,329)
Otros gastos operacionales pagados	(45,749,699)	(39,734,165)
Impuesto sobre la renta pagados	(230,282,638)	(237,518,174)
Cobros diversos por actividades de operación	316,209,496	367,363,279
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,279,574,176	1,163,956,627
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento neto en inversiones	(1,754,507,441)	(439,028,022)
Créditos otorgados	(9,718,807,539)	(9,337,612,362)
Créditos cobrados	8,168,895,719	7,946,554,990
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(58,376,355)	(44,141,070)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	974,323	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,628,848	12,534,465
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(3,360,192,445)	(1,861,691,999)
EFFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	52,261,564,251	42,254,299,446
Devolución de captaciones	(49,743,034,291)	(41,481,729,076)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	348,474,080	688,437,402
Operaciones de fondos pagados	(575,415,238)	(247,812,657)
Dividendos pagados en efectivo	(130,000,000)	(125,000,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,161,588,802	1,088,195,115
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	80,970,533	390,459,743
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO	2,268,737,818	1,878,278,075
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO	2,349,708,351	2,268,737,818

(Continúa)

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

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2025	2024
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	581,334,534	528,909,324
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	141,682,106	106,059,490
Inversiones	1,550,000	3,160,000
Bienes recibidos en recuperación de crédito	-	3,283,284
Rendimientos por cobrar	11,620,472	9,078,167
Efecto de fluctuación cambiaria, neto	4,853,000	-
Depreciación y amortización	62,445,649	56,046,602
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(553,321)	-
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,379,363)	(4,869,366)
Impuesto sobre la renta, neto	231,167,474	201,053,957
Amortización de prima y descuento en inversiones, neto	3,587,586	2,258,907
Intereses reinvertidos de depósitos a plazos	448,349,423	341,418,118
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(80,470,768)	(39,243,379)
Cuentas por cobrar	(7,245,518)	236,739
Cargos diferidos	(8,110,076)	(4,788,825)
Intereses por pagar	11,773,767	19,752,578
Otros pasivos	(121,030,789)	(58,398,969)
Total de ajustes	698,239,642	635,047,303
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,279,574,176	1,163,956,627



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


Cristian Reyna Tejada
Presidente Ejecutivo


Ramón Alberto Marcelino
VP de Finanzas y Administración


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 2024	1,550,000,000	133,526,490	14,848,551	484,416,599	2,182,791,64
Transferencia a resultados acumulados	-	-	484,416,599	(484,416,599)	-
Dividendos pagados (notas 16 y 29):					
Efectivo	-	-	(125,000,000)	-	(125,000,00)
Acciones	300,000,000	-	(300,000,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	528,909,324	528,909,32
Transferencia a otras reservas (notas 16 y 29)	-	85,862,065	(59,416,599)	(26,445,466)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2024	1,850,000,000	219,388,555	14,848,551	502,463,858	2,586,700,96
Transferencia a resultados acumulados	-	-	502,463,858	(502,463,858)	-
Dividendos pagados (notas 16 y 29):					
Efectivo	-	-	(130,000,000)	-	(130,000,00)
Acciones	350,000,000	-	(350,000,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	581,334,534	581,334,53
Transferencia a otras reservas (notas 16 y 29)	-	51,530,585	(22,463,858)	(29,066,727)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2025	2,200,000,000	270,919,140	14,848,551	552,267,807	3,038,035,49

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

Cristian Reyna Tejada
Presidente Ejecutivo

Ramón Alberto Marcelino
VP de Finanzas y Administración

Maritza Romero Tejada
Gerente de Contabilidad



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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2025 y 2024

(Valores en DOP)

1 Entidad

Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A. (BANFONDESA o el Banco) es una entidad de intermediación financiera constituida el 18 de marzo de 2014 bajo las leyes de la República Dominicana, con el objeto social de realizar intermediación financiera como banco de ahorro y crédito en condiciones de libre mercado en el territorio nacional de conformidad con la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02. El Banco es una subsidiaria del Fondo para el Desarrollo, Inc., su accionista mayoritario, que posee el 66.0 % de su capital. 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 1ro. de mayo de 2015.

Los principales funcionarios son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Cristian Reyna	Presidente Ejecutivo
Gregorio Mejía	Vicepresidente Ejecutivo
Roberto Gallardo	Vicepresidente Sénior Negocios
Delia Olivares	Vicepresidente Talento, Cultura Sostenibilidad
Ramón Marcelino	Vicepresidente Finanzas y Administración
Luisa Ericka Pérez	Vicepresidente Gestión Integral de Riesgos
Marcelo Di Marco	Vicepresidente Tecnología y Operaciones
Erika Estrella	Directora Auditoría Interna
Yamelin Guillén	Directora Cumplimiento

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco mantiene sucursales en la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Zona metropolitana	6	6
Interior del país	59	58
	65	64

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

1 Entidad (continuación)

El Banco mantiene acuerdos con personas físicas y jurídicas en diferentes puntos del país, los cuales se desempeñan como subagentes bancarios y realizan algunos servicios financieros por cuenta del Banco. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, la red de subagentes bancarios suman 74 y 65 subagentes bancarios registrados, respectivamente.

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 13 de marzo de 2026.

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

Las políticas e informaciones financieras del Banco están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas vigente, según enmendado, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas de Contabilidad NIIF (Normas Internacionales de Información Financiera) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (en lo adelante "Normas de Contabilidad 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 Normas de Contabilidad NIIF.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico y sobre la base de negocio en marcha.

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.

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.

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)**2.3 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 de la República Dominicana (Banco Central) y en entidades financieras del país y del exterior, las inversiones fácilmente convertibles a efectivo con vencimiento inferior a tres (3) meses, contados desde la fecha de adquisición, 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 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.

Instrumentos financieros a largo plazo

Incluye inversiones, depósitos del público, depósitos de entidades financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo y valores en circulación. No se estimó el valor razonable debido a que para estos instrumentos financieros no existe un mercado activo en la República Dominicana y para las inversiones, la regulación vigente no requiere la contabilización del valor razonable.

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, de consumo e hipotecarios.

2.5 Inversiones

Comprende las inversiones que por su configuración jurídica propia y régimen legal de transmisión puedan ser objeto de negociación en un mercado financiero o bursátil y valores emitidos por las entidades de intermediación financiera que no se negocien en un mercado secundario.

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)**

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.

- ***Mantenidas hasta su 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.

Durante los años 2022 al 2025, la Superintendencia de Bancos emitió varias circulares sobre los plazos para iniciar el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones; por lo tanto, al 31 de diciembre de 2025 y al 31 de diciembre de 2024, las inversiones disponibles para la venta 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)**

En fecha 12 de marzo de 2025, mediante la Circular SB: núm.CSB-REG-202500002, se notificó la entrada en vigor del uso del valor razonable a partir del 1ro. de enero de 2026 (véase nota 30).

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

2.5.1 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.

Los intereses sobre créditos se registran y calculan como se indica en nota 2.16. El devengo de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días (ver nota 2.16).

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**

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA, emitido por la Junta Monetaria del Banco Central de la República Dominicana, y otras circulares y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

De acuerdo con dicho reglamento y las resoluciones posteriores emitidas por la Superintendencia de Bancos, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende 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 menores deudores comerciales, microcréditos, deudores de consumo e hipotecarios.

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, créditos de consumo e hipotecarios, 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 REA. Actualmente, el Banco, aunque mantiene en su poder garantías que respaldan las operaciones de crédito, no considera estas en el cómputo del requerimiento de las provisiones necesarias.

De acuerdo con la Carta Circular CCI-REG-202400005 del 30 de abril de 2024, para los préstamos comerciales el comportamiento de pago no será considerado como mitigante en la clasificación de riesgo final para los siguientes casos:

- ◆ Cuando se contrate el pago de la totalidad del capital y el interés al vencimiento de la deuda, y
- ◆ Cuando el pago del capital excede el plazo de veinticuatro (24) meses y no se requiere pagos de intereses recurrentes, al menos trimestralmente, observables en un plazo de doce (12) meses.

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)**

Para los créditos menores deudores comerciales, microcréditos, de consumo e hipotecarios, 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, excepto por los préstamos hipotecarios para la vivienda, otorgados con recursos liberados del encaje legal y clasificados en categoría de riesgo "A", con 0 (cero) constitución de provisiones; ponderando en 0 % (cero por ciento) para fines del cálculo en el índice de solvencia de acuerdo a lo establecido en el artículo 9 de la Novena Resolución de la Junta Monetaria del 30 de mayo de 2019.

Con relación a los créditos reestructurados, el Banco asigna la clasificación de riesgo 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.

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 irre recuperables 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)**

El Banco ha constituido las provisiones mínimas requeridas por el REA y, además, registró otras provisiones adicionales avaladas por los niveles de autorización del órgano interno competente. Las otras provisiones adicionales se constituyeron cumpliendo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos en el REA, la Circular SB: núm. CSB-REG-202300005 de fecha 10 de agosto de 2023 y otros documentos aclaratorios relacionados.

De acuerdo con la Circular SB: núm. CSB-REG-202300005 de fecha 10 de agosto de 2023, el Banco podrá mantener excedentes de provisiones como parte de las cuentas de provisiones genéricas y específicas establecidas en el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, siempre que estos excedentes estén asociados al riesgo de la cartera de crédito y sean sustentados en una metodología de riesgo diseñada por el Banco y debidamente notificada a la Superintendencia de Bancos. La referida circular también establece que se podrán mantener otras provisiones adicionales que el Banco haya definido como parte de sus políticas internas. Las provisiones anticíclicas, adicionales para cómputo de capital secundario y otras adicionales no podrán ser consideradas para cobertura de cartera vencida y no serán deducidas en el cómputo del índice de solvencia. Las provisiones anticíclicas no podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de provisiones. Las provisiones adicionales para cómputo de capital secundario no podrán ser utilizadas para cubrir riesgos adicionales o faltantes de provisiones.

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 con base en un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas con 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.

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 (continuación)**

Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

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.

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. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo e hipotecarios se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el REA. Estas provisiones también consideran otras circulares y documentos relacionados emitidos por la Superintendencia de Bancos.

Los rendimientos por cobrar por créditos con 90 días de vencidos se provisionan 100 %. A partir de ese plazo 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 el historial de pago de los clientes.

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

Las propiedades, 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.

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 Propiedades, muebles y equipos y depreciación (continuación)****2.8.2 Depreciación**

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo del activo entre su estimado de vida útil. El estimado de años de vida útil de las propiedades, 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 equipos	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 REA 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 y títulos valores	100 %	Al término de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes.

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)**

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, 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 en la medida en 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.

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.

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)**2.13 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 contra resultados al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

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 y certificados financieros 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. Los intereses correspondientes a valores en circulación se registran en resultados en el período en que se incurren. El método de reconocimiento de dichos intereses se incluye en nota 2.16.

2.15 Depósitos del público

Comprende las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público, así como de entidades financieras del país y del exterior que realiza el Banco, mediante las diferentes modalidades de depósito. Se incluyen también los depósitos que se encuentren restringidos, los que se encuentran inactivos y abandonados, así como los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago. Estas obligaciones se reconocen inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción, los cuales se amortizan bajo el método de tasa de interés efectiva. Los intereses correspondientes a estos instrumentos se registran en resultados en el período en que se incurren. El método de reconocimiento de dichos intereses se incluye en la nota 2.16.

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)**2.16 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 según lo contractualmente pactado, así como las comisiones sobre créditos. 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 esta fecha 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 ingresos por comisiones que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo se reconocen durante la vida de tales transacciones o servicios y se satisface, por ello, una obligación de desempeño.

Los ingresos por comisiones, otros ingresos operacionales y no operacionales que tienen su origen en transacciones o servicios cuya obligación de desempeño se satisface en un momento determinado se reconocen contablemente cuando se produce la entrega del bien o la prestación del servicio.

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

Ingresos y gastos por disposición inversiones en instrumentos de deuda

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

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, 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. Los cargos de penalidad por retraso de los deudores en el pago de préstamos (mora) se registran cuando se cobran.

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)**2.16 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)****Otros ingresos y otros gastos operacionales (continuación)**

A partir del 1ro. de enero de 2024 de acuerdo con las disposiciones del organismo regulador, los ingresos por comisiones cobradas como compensación de los costos de transacción que son directamente atribuibles a la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones por apertura y gastos de cierre, son registrados en resultados a lo largo de la vida del préstamo. Estas comisiones pueden incluir, entre otras, compensaciones por actividades tales como:

- ◆ Evaluación de la situación financiera de prestatarios.
- ◆ Evaluación y registro de garantías.
- ◆ Garantías colaterales y otros acuerdos de garantía.
- ◆ Negociaciones de créditos.
- ◆ Preparación y procesamiento de documentos.
- ◆ Cierre de transacciones.

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 incurrir.

2.17 Provisiones

Excepto por lo indicado en la nota 2.21, el Banco reconoce las provisiones pasivas 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.

2.18 Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente y el 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.

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

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 varios factores, incluyendo las interpretaciones de la Ley Tributaria y la experiencia anterior.

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

2.19 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.

2.20 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.

2.21 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.

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 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.

2.23 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.

2.24 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.

2.25 Diferencias significativas con las Normas de Contabilidad NIIF

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

- i) El Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas requiere que las entidades de intermediación financiera muestren un resumen de las principales políticas de contabilidad que se han aplicado para el reconocimiento y contabilización de las operaciones de la entidad, así como los principales métodos y criterios empleados en la preparación de los estados financieros. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren un resumen de las políticas contables materiales.
- ii) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco, conforme a las disposiciones del REA. Para los demás deudores (consumo y menores deudores) en base a los días de atraso. Igualmente, dichas provisiones incluyen otras provisiones adicionales avaladas por los niveles de autorización del órgano interno competente.

De conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. La Norma de Contabilidad 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.

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 Normas de Contabilidad NIIF (continuación)**

- iii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. 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. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son provisionados en un 100 %. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengo y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengo basado en su valor en libros, neto de deterioro.
- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas de Contabilidad 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 del estado de situación financiera.
- vi) 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 Normas de Contabilidad NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro.
- vii) De acuerdo con las prácticas bancarias, las comisiones diferidas por operaciones de créditos se incluyen como parte del renglón de otros pasivos en los estados financieros. Las Normas de Contabilidad NIIF establecen que estas comisiones forman parte integral de la tasa de interés efectiva del instrumento financiero relacionado y como tal, se tratan como un ajuste a dicha tasa de interés efectiva, y por tanto se consideran parte del costo amortizado.
- viii) 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 propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación.

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 Normas de Contabilidad NIIF (continuación)**

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. Si la entidad no realiza la solicitud en el plazo establecido, debe llevar a gastos la totalidad de los desembolsos realizados. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

- ix) El Banco determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las Normas de Contabilidad 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.
- x) La Superintendencia de Bancos considera tres categorías de inversiones: a negociar; disponibles para la venta y mantenidas a su vencimiento. 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 cual estas están registradas a su costo amortizado. Posteriormente, mediante la Circular SB núm. CSB-REG-202300016, de fecha 5 de diciembre de 2023, se dispuso mantener de manera indefinida el tratamiento contable dispuesto en la Circular SB: núm 010/22 para el registro de las inversiones. En fecha 12 de marzo de 2025, mediante la Circular SB: núm.CSB-REG-202500002, se notificó la entrada en vigor del uso del valor razonable a partir del 1ro. de enero de 2026. Las Normas de Contabilidad NIIF establecen tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados y dependiendo de su categoría se miden al costo amortizado o al valor razonable. 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 Normas de Contabilidad 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 ii) 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)**2.25 Diferencias significativas con las Normas de Contabilidad NIIF (continuación)**

- 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 Normas de Contabilidad NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación, a excepción de los dividendos recibidos para los que solo lo permite, pero no lo requiere.
- xiii) El Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas requiere para las operaciones con derivados: i) análisis de sensibilidad para cada tipo de riesgo de mercado al que está expuesta al cierre del ejercicio, indicando cómo se hubiesen visto afectados los resultados o el patrimonio por cambios posibles en la variable relevante de riesgo; ii) métodos y supuestos utilizados para el análisis de sensibilidad; iii) cambios que se introdujeron al método utilizado en el ejercicio anterior, si lo hubo, y las razones del cambio. Las Normas de Contabilidad NIIF requieren esto para todos los instrumentos financieros y no solo para las operaciones con derivados.
- 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 Normas de Contabilidad 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) 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 Normas de Contabilidad 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.

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 Normas de Contabilidad NIIF (continuación)**

xvi) Las Normas de Contabilidad 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.

xvii) Las Normas de Contabilidad 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. La Superintendencia de Bancos no requiere la presentación comparativa de un tercer año.

xviii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros, según las Normas de Contabilidad NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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

3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Caja	213,890,718	194,222,589
Banco Central Rep. Dom.	1,530,976,192	983,571,670
Bancos del país (a)	524,499,747	405,173,486
Equivalentes de efectivo (b)	78,224,374	680,974,406
Rendimientos por cobrar	<u>2,117,320</u>	<u>4,795,667</u>
	<u>2,349,708,351</u>	<u>2,268,737,818</u>

(a) Al 31 de diciembre 2025 y 2024 estos fondos incluyen USD875,677 y USD18,395, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre 2025 y 2024, incluyen certificados de depósitos con vencimiento original igual o inferior a tres meses por DOP77,924,136 y DOP680,000,000, respectivamente, los cuales generan una tasa de interés oscilan entre 8.00 % y 13.25 % (11.00 % a 13.75 % en el 2024).

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

3 Efectivo y equivalentes de efectivo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el encaje legal requerido asciende a DOP1,201,705,668 y DOP763,739,269, respectivamente. A esa fecha, el Banco mantenía, para fines de cobertura de encaje legal, efectivo en el Banco Central por DOP846,649,490 y DOP664,562,349, respectivamente, y cartera de créditos en sectores productivos por DOP453,631,080 y DOP124,171,305, respectivamente.

4 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, las inversiones del Banco se detallan como sigue:

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
31 de diciembre de 2025				
a) Inversiones disponibles para la venta:				
Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (i)	549,794,167	9.30 %	2026 hasta 2034
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana (i)	<u>1,552,175,077</u>	10.40 %	2026 hasta 2029
	Subtotal	2,101,969,244		
Rendimientos por cobrar		<u>50,506,741</u>		
	Total	<u>2,152,475,985</u>		
b) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento:				
Depósito a Plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	100,000,000	8.50 %	2026
	Banco de Reservas de la República Dominicana - Banco Múltiple	200,000,000	8.70 %	2026
	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	200,000,000	8.10 %	2026

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

4 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
	Banco Múltiple Promerica de la República Dominicana, S. A	15,000,000	7.50 %	2026
	Motor Crédito, S. A., Banco de Ahorro y Crédito	<u>80,000,000</u>	9.95 %	2026
	Subtotal	595,000,000		
Rendimientos por cobrar		<u>4,514,884</u>		
	Total	<u>599,514,884</u>		
Provisión para inversiones		<u>(7,307,604)</u>		
	Total inversiones	<u>2,744,683,265</u>		

31 de diciembre de 2024

c) Inversiones disponibles para la venta:

Bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana (i)	202,074,455	11.22 %	2026 hasta 2036
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana (i)	<u>643,974,934</u>	9.07 %	2025 hasta 2027
	Subtotal	846,049,389		
Rendimientos por cobrar		<u>18,809,615</u>		
	Total	<u>864,859,004</u>		

d) Inversiones mantenidas hasta su vencimiento:

Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	<u>100,000,000</u>	13.00 %	2025
Rendimientos por cobrar		<u>701,111</u>		
	Total	<u>100,701,111</u>		
Provisión para inversiones		<u>(8,360,000)</u>		
	Total inversiones	<u>957,200,115</u>		

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

4 Inversiones (continuación)

(i) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se incluyen inversiones en bonos del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana, letras y notas de renta fija del Banco Central por DOP73,680,000 y DOP25,000,000, respectivamente, los cuales están cedidos en garantías del Programa para el Desarrollo Productivo y Competitividad de Crédito San Juan. Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, se incluyen montos por DOP250,000,000 y DOP543,680,000, respectivamente, que fungen como garantía de préstamos recibidos a través de la Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (FLR) con el Banco Central de la República Dominicana (ver nota 13).

5 Cartera de créditos

(a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipo de créditos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se presenta a continuación:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	<u>6,080,912,489</u>	<u>5,098,568,905</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	<u>5,776,607,720</u>	<u>5,628,303,569</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	228,631,238	7,921,243
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>109,150,352</u>	<u>-</u>
	<u>337,781,590</u>	<u>7,921,243</u>
Subtotal	12,195,301,799	10,734,793,717
Rendimientos por cobrar	331,722,968	295,713,765
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(332,752,904)</u>	<u>(270,716,911)</u>
Total	<u>12,194,271,863</u>	<u>10,759,790,571</u>

Los plazos de los créditos son diversos, oscilan entre 2 y 121 meses para los créditos comerciales, mayormente entre 2 y 120 meses para los créditos de consumo y entre 12 y 180 meses para los créditos de hipotecarios al 31 de diciembre de 2025, y entre 2 y 122 meses para los créditos comerciales, entre 2 y 181 meses para los créditos de consumo y entre 60 y 108 meses para los créditos de hipotecarios al 31 de diciembre de 2024. Estos préstamos generan intereses anuales sobre el saldo insoluto de acuerdo con las tasas de interés de las facilidades que oscilan entre 8 % y 49.95 % al 31 de diciembre de 2025 y entre 8 % y 49 % al 31 de diciembre de 2024.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

5 Cartera de créditos (continuación)

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

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Créditos comerciales:		
Vigentes (i)	3,139,556,596	2,612,399,350
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	4,959,043	4,975,635
Vencidos (más de 90 días) (iv)	56,920,631	44,206,046
Cobranza judicial (v)		
Vencidos (más de 90 días) (iv)	118,223	1,157,315
Reestructurada (ii)		
Vigentes (i)	-	45,083
Subtotal	<u>3,201,554,493</u>	<u>2,662,783,429</u>
Créditos microempresas:		
Vigentes (i)	2,843,119,136	2,406,420,925
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	1,755,042	835,228
Vencidos (más de 90 días) (iv)	21,897,099	20,474,647
Cobranza judicial (v)		
Vencidos (más de 90 días) (iv)	<u>12,586,719</u>	<u>8,054,676</u>
Subtotal	<u>2,879,357,996</u>	<u>2,435,785,476</u>
Créditos de consumo:		
Vigentes (i)	5,679,672,400	5,541,493,889
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	7,490,129	6,419,209
Vencidos (más de 90 días) (iv)	86,268,191	74,085,096
Cobranza judicial (v)		
Vencidos (más de 90 días) (iv)	<u>3,177,000</u>	<u>6,305,375</u>
Subtotal	<u>5,776,607,720</u>	<u>5,628,303,569</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigentes (i)	325,158,064	7,921,243
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	23,457	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	7,410,708	-
Cobranza judicial (v)		
Vencidos (más de 90 días) (iv)	<u>5,189,361</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>337,781,590</u>	<u>7,921,243</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Rendimiento por cobrar:		
Vigentes (i)	309,063,004	279,068,921
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	5,467,215	3,362,299
Vencidos (más de 90 días) (iv)	15,632,087	12,552,296
Cobranza judicial (v)		
Vencidos (más de 90 días) (iv)	1,560,662	729,408
Reestructurada (ii)		
Vigentes (i)	-	841
Subtotal	<u>331,722,968</u>	<u>295,713,765</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(332,752,904)</u>	<u>(270,716,911)</u>
Total	<u>12,194,271,863</u>	<u>10,759,790,571</u>

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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

5 Cartera de créditos (continuación)

(c) Por tipo de garantía:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Con garantías polivalentes (i)	4,090,088,101	3,381,843,238
Con garantías no polivalentes (ii)	20,671,593	27,613,729
Sin garantía (iii)	<u>8,084,542,105</u>	<u>7,325,336,750</u>
	12,195,301,799	10,734,793,717
Rendimientos por cobrar	331,722,968	295,713,765
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(332,752,904)</u>	<u>(270,716,911)</u>
	<u>12,194,271,863</u>	<u>10,759,790,571</u>

- (i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado dominicano (Banco Central 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

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

5 Cartera de créditos (continuación)

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
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	<u>50</u>

- (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.
- 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. Estas garantías son consideradas, según su tipo, entre un 50 % y un 60 % de su valor para la cobertura de riesgos de los créditos que respaldan.
- 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>2025</u>	<u>2024</u>
Propios	11,608,377,808	10,405,631,353
Otros organismos internacionales	30,902,603	24,492,560
Préstamos y descuentos negociados con el Banco Central de la República Dominicana y fondos liberados de encaje legal	<u>556,021,388</u>	<u>304,669,804</u>
	12,195,301,799	10,734,793,717
Rendimientos por cobrar	331,722,968	295,713,765
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(332,752,904)</u>	<u>(270,716,911)</u>
	<u>12,194,271,863</u>	<u>10,759,790,571</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

5 Cartera de créditos (continuación)

e) Por plazos:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Corto plazo (hasta un año)	371,178,560	411,653,597
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	5,160,022,946	5,622,455,784
Largo plazo (más de tres años)	<u>6,664,100,293</u>	<u>4,700,684,336</u>
	12,195,301,799	10,734,793,717
Rendimientos por cobrar	331,722,968	295,713,765
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(332,752,904)</u>	<u>(270,716,911)</u>
	<u>12,194,271,863</u>	<u>10,759,790,571</u>

f) Por sectores económicos:

Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	843,616,210	724,134,557
Pesca	29,178,997	21,592,231
Industria manufacturera	180,729,522	171,578,154
Construcción	326,580,259	272,630,815
Comercio al por mayor y al por menor	2,233,264,395	1,930,573,582
Alojamiento y servicios de comida	339,656,854	283,174,365
Actividades financieras y de seguro	20,262,544	22,762,818
Actividades inmobiliarias, alquiler y actividades empresariales	523,997,053	484,340,099
Administración pública y defensa	58,258,004	30,241,178
Actividades de los hogares en calidad de empleadores	87,193,991	50,018,473
Enseñanza	91,357,767	65,066,027
Servicios sociales y relacionados con la salud humana	41,856,013	29,050,559
Transporte, almacenamiento y Comunicación	591,857,550	511,258,959
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	710,518,967	502,011,414
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	488,436	50,391
Explotación de minas y canteras	2,095,925	85,283
Consumo de bienes y servicios	<u>6,114,389,312</u>	<u>5,636,224,812</u>
	12,195,301,799	10,734,793,717

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Rendimientos por cobrar	331,722,968	295,713,765
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(332,752,904)</u>	<u>(270,716,911)</u>
	<u>12,194,271,863</u>	<u>10,759,790,571</u>

6 Cuentas por cobrar

Un resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2025 y 2024 se presenta como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Anticipos a proveedores	5,665,011	9,919,528
Depósitos en garantía	9,340,569	9,300,434
Erogaciones por recuperar (a)	26,066,126	22,333,358
Otras diversas	<u>14,729,979</u>	<u>7,002,847</u>
	<u>55,801,685</u>	<u>48,556,167</u>

(a) Corresponden a las cuotas de primas por cobrar a los clientes por concepto de pólizas de seguros de cartera y seguros de vida del deudor, las cuales se manejan a través de compañías aseguradoras.

7 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Mobiliario y equipos - bienes inmuebles	<u>23,142,041</u>	<u>22,245,141</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(13,116,222)</u>	<u>(16,455,260)</u>
	<u>10,025,819</u>	<u>5,789,881</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

7 Bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad consisten en:

	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
2025		
Hasta 40 meses: Bienes inmuebles	<u>23,142,041</u>	<u>(13,116,222)</u>
2024		
Hasta 40 meses: Bienes inmuebles	<u>22,245,141</u>	<u>(16,455,260)</u>

8 Propiedades, muebles y equipos

Un movimiento de las propiedades, muebles y equipos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mejoras a propiedades arrendadas</u>	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Otros muebles y equipos</u>	<u>Muebles, equipos y enseres</u>	<u>Construcción en proceso (i)</u>	<u>Total</u>
2025								
Valor bruto al 1ro. de enero de 2025	26,814,180	226,076,414	33,638,865	25,532,250	114,284,054	88,753,299	2,189,303	517,288,365
Adquisiciones	-	-	4,046,895	12,971,473	4,793,479	19,850,471	16,714,037	58,376,355
Retiros y descargos (ii)	-	-	-	(10,959,492)	(4,887,714)	(34,173,140)	-	(50,020,346)
Transferencias	-	-	1,048,535	-	3,784,755	2,246,669	(7,079,959)	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2025	<u>26,814,180</u>	<u>226,076,414</u>	<u>38,734,295</u>	<u>27,544,231</u>	<u>117,974,574</u>	<u>76,677,299</u>	<u>11,823,381</u>	<u>525,644,374</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2025	-	(40,576,218)	(26,843,316)	(12,138,213)	(42,474,797)	(45,800,102)	-	(167,832,646)
Gasto de depreciación	-	(10,906,738)	(3,784,321)	(6,306,100)	(19,038,990)	(22,409,500)	-	(62,445,649)
Retiros y descargos (ii)	-	-	-	10,541,511	4,884,694	34,173,139	-	49,599,344
Valor al 31 de diciembre de 2025	<u>-</u>	<u>(51,482,956)</u>	<u>(30,627,637)</u>	<u>(7,902,802)</u>	<u>(56,629,093)</u>	<u>(34,036,463)</u>	<u>-</u>	<u>(180,678,951)</u>
Propiedades, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2025	<u>26,814,180</u>	<u>174,593,458</u>	<u>8,106,658</u>	<u>19,641,429</u>	<u>61,345,481</u>	<u>42,640,836</u>	<u>11,823,381</u>	<u>344,965,423</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

8 Propiedades, muebles y equipos (continuación)

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mejoras a propiedades arrendadas</u>	<u>Equipos de transporte</u>	<u>Otros muebles y equipos</u>	<u>Muebles, equipos y enseres</u>	<u>Construcción en proceso (i)</u>	<u>Total</u>
2024								
Valor bruto al 1ro. de enero de 2024	26,814,180	185,947,114	31,117,269	19,806,256	86,301,016	72,993,333	59,086,686	482,065,854
Adquisiciones	-	619,156	2,207,639	7,176,502	10,229,068	12,563,626	11,345,079	44,141,070
Retiros y descargos (ii)	-	-	-	(1,450,508)	(3,187,318)	(4,280,733)	-	(8,918,559)
Transferencias	-	39,510,144	313,957	-	20,941,288	7,477,073	(68,242,462)	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2024	<u>26,814,180</u>	<u>226,076,414</u>	<u>33,638,865</u>	<u>25,532,250</u>	<u>114,284,054</u>	<u>88,753,299</u>	<u>2,189,303</u>	<u>517,288,365</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2024	-	(29,854,744)	(23,351,343)	(7,826,060)	(29,535,420)	(30,137,036)	-	(120,704,603)
Gasto de depreciación	-	(10,721,474)	(3,491,973)	(5,762,661)	(16,126,695)	(19,943,799)	-	(56,046,602)
Retiros y descargos (ii)	-	-	-	1,450,508	3,187,318	4,280,733	-	8,918,559
Valor al 31 de diciembre de 2024	<u>-</u>	<u>(40,576,218)</u>	<u>(26,843,316)</u>	<u>(12,138,213)</u>	<u>(42,474,797)</u>	<u>(45,800,102)</u>	<u>-</u>	<u>(167,832,646)</u>
Propiedades, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2024	<u>26,814,180</u>	<u>185,500,196</u>	<u>6,795,549</u>	<u>13,394,037</u>	<u>71,809,257</u>	<u>42,953,197</u>	<u>2,189,303</u>	<u>349,455,719</u>

i. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 corresponde, básicamente, a remodelaciones menores de sucursales y unidades de apoyo.

ii. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 incluye activos en uso con un costo residual en libros de DOP1.00, 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 2025 y 2024 es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
a) Impuesto sobre la renta diferido (nota 26)	<u>40,153,478</u>	<u>34,269,819</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

9 Otros activos (continuación)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
b) Pagos anticipados:		
Seguros pagados por anticipado	-	56,631
Impuesto pagado por adelantado (i)	36,608,101	42,605,737
Otros pagos por anticipado (ii)	<u>42,297,945</u>	<u>28,133,602</u>
Subtotal	<u>78,906,046</u>	<u>70,795,970</u>
c) Intangibles:		
Software	56,218,377	56,218,377
Amortización acumulada de softwares	<u>(56,218,377)</u>	<u>(56,218,377)</u>
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
d) Bienes diversos:		
Biblioteca y obras de arte	<u>3,510,663</u>	<u>3,510,663</u>
Total	<u>122,570,187</u>	<u>108,576,452</u>

(i) El 21 de diciembre de 2020 las entidades de intermediación financiera, representadas por los gremios que las representan, 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 los años 2022 y 2023, y 11.25 % para los años comprendidos desde el año 2024 hasta el año 2031.

(ii) Corresponde básicamente a depósitos de arrendamientos de sucursales y fianzas de garantías.

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

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

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Bienes recibidos en recuperación de créditos</u>	<u>Total</u>
31 de diciembre de 2025					
Saldos al 1ro. enero de 2025	252,991,378	8,360,000	17,725,533	16,455,260	295,532,171
Constitución de provisiones	141,682,106	1,550,000	11,620,472	-	154,852,578
Castigos contra Provisiones	(88,257,353)	-	(8,950,666)	-	(97,208,019)
Transferencia de provisiones	<u>3,460,516</u>	<u>(2,602,396)</u>	<u>2,480,918</u>	<u>(3,339,038)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2025	309,876,647	7,307,604	22,876,257	13,116,222	353,176,730
Provisiones mínimas exigidas (a)	<u>275,619,414</u>	<u>6,498,945</u>	<u>21,235,511</u>	<u>13,116,222</u>	<u>316,470,092</u>
Exceso de provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2025 (b)	<u>34,257,233</u>	<u>808,659</u>	<u>1,640,746</u>	<u>-</u>	<u>36,706,638</u>
31 de diciembre de 2024					
Saldos al 1ro. enero de 2024	225,142,655	6,000,000	17,999,739	4,201,940	253,344,334
Constitución de provisiones	106,059,490	3,160,000	9,078,167	3,283,284	121,580,941
Castigos contra Provisiones	(71,666,120)	-	(7,726,984)	-	(79,393,104)
Transferencia de provisiones	<u>(6,544,646)</u>	<u>(1,000,000)</u>	<u>(1,425,390)</u>	<u>8,970,036</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	252,991,379	8,160,000	17,925,532	16,455,260	295,532,171
Provisiones mínimas exigidas (a)	<u>219,170,566</u>	<u>8,100,000</u>	<u>12,281,252</u>	<u>16,051,145</u>	<u>255,602,963</u>
Exceso de provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2024 (b)	<u>33,820,813</u>	<u>60,000</u>	<u>5,644,280</u>	<u>404,115</u>	<u>39,929,208</u>

a) Corresponde a las provisiones determinadas en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2025 y 2024 siguiendo los lineamientos del REA.

b) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los excesos de provisiones sobre la cartera de créditos y rendimientos por cobrar están registrados en otras provisiones adicionales de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos, según lo establece la Circular núm. CSB-REG-202300005, emitida el 10 de agosto de 2023.

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 2025 y 2024 se detallan como sigue:

(a) Por tipo

	2025		2024	
	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)
De ahorro	3,390,275,260	2.61	2,713,104,415	2.52
A plazo	8,330,358,998	9.63	6,185,627,142	10.21
Intereses por pagar	37,530,033	-	29,529,418	-
	<u>11,758,164,291</u>	<u>7.60</u>	<u>8,928,260,975</u>	<u>7.86</u>

(b) Por sector

Público no financiero	20,000,000	9.88	20,000,000	10.75
Privado no financiero	11,700,634,258	7.59	8,878,731,557	7.86
Intereses por pagar	37,530,033	-	29,529,418	-
	<u>11,758,164,291</u>	<u>7.60</u>	<u>8,928,260,975</u>	<u>7.86</u>

(c) Por plazo de vencimiento

De 0 a 15 días	3,736,197,460	3.30	3,023,221,250	3.40
De 16 a 30 días	407,674,251	9.74	320,392,774	2.50
De 31 a 60 días	719,570,073	9.84	504,870,001	10.97
De 61 a 90 días	928,262,933	10.05	718,359,975	11.21
De 91 a 180 días	1,785,588,212	9.84	1,348,451,914	10.63
De 181 a 360 días	1,926,505,311	9.48	1,564,137,804	9.66
A más de un año	2,216,836,018	9.26	1,419,297,839	9.21
Intereses por pagar	37,530,033	-	29,529,418	-
	<u>11,758,164,291</u>	<u>7.60</u>	<u>8,928,260,975</u>	<u>7.86</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

11 Depósitos del público (continuación)

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los depósitos del público incluyen montos restringidos por los siguientes conceptos:

	Cuentas inactivas	Fondos embargados	Depósitos en garantía	Total
31 de diciembre de 2025				
Depósitos del público:				
De ahorro	86,673,221	1,203	7,858,895	94,533,319
A plazo	-	-	376,659,766	376,659,766
	<u>86,673,221</u>	<u>1,203</u>	<u>384,518,661</u>	<u>471,193,085</u>
31 de diciembre de 2024				
Depósitos del público:				
De ahorro	80,424,873	6,593,690	-	87,018,563
A plazo	-	-	330,174,429	330,174,429
	<u>80,424,873</u>	<u>6,593,690</u>	<u>330,174,429</u>	<u>417,192,992</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los depósitos del público incluyen montos de cuentas inactivas según el siguiente detalle:

	Plazo de 3 a 10 años	
	2025	2024
Depósitos del público:		
De ahorro	<u>86,673,221</u>	<u>80,424,873</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los depósitos del público incluyen montos de cuentas abandonadas según el siguiente detalle:

	Plazo de 10 años o más	
	2025	2024
Depósitos del público:		
De ahorro	<u>803,374</u>	<u>-</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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 2025 y 2024 se presenta como sigue:

a) Por tipo

	2025		2024	
	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)
De ahorro	14,555,160	2.50	8,778,766	2.50
A plazo	931,724,929	8.99	1,042,524,641	12.68
Intereses por pagar	3,520,205	-	5,562,496	-
	<u>949,800,294</u>	<u>8.89</u>	<u>1,056,865,903</u>	<u>12.60</u>

13 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamo al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

Acreeedores	Modalidad	Garantía	Tasa promedio ponderada	Plazo	Saldo
31 de diciembre de 2025					
A) En moneda nacional (DOP):					
a) Banco Central de la República Dominicana (i):					
Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida	Préstamo	Bonos	3.00 %	2026 hasta 2029	124,300,335
Otras obligaciones con el Banco Central	Préstamo	Bonos	2.50 %	2026 hasta 2031	37,003,804
Subtotal					161,304,139
b) Entidades financieras del exterior:					
Banco Europeo de Inversiones (ii)	Préstamo	Sin garantía	4.07 %	2026	21,697,765
Banco Europeo de Inversiones (ii)	Préstamo	Sin garantía	11.01 %	2028	215,865,000
Banco Europeo de Inversiones (ii)	Préstamo	Sin garantía	6.52 %	2029	59,950,512
Banco Europeo de Inversiones (ii)	Préstamo	Sin garantía	11.67 %	2029	346,702,850
Subtotal					644,216,127

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 2025 (continuación)					
B) En moneda extranjera (USD):					
a) Entidades financieras del exterior:					
Bank Im Bistum Essen (BIB) (corresponde a USD1,500,000) (iii)	Préstamo	Sin garantía	8.00 %	2028	94,346,700
Bank Im Bistum Essen (BIB) (corresponde a USD3,500,000) (iii)	Préstamo	Sin garantía	8.00 %	2028	220,142,300
Subtotal					314,489,000
Intereses por pagar					27,825,631
Total					<u>1,147,834,897</u>

31 de diciembre de 2024

A) En moneda nacional (DOP):

a) Banco Central de la República Dominicana (i):					
Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida	Préstamo	Bonos	3.00 %	2025 hasta 2029	265,672,592
Otras obligaciones con el Banco Central	Préstamo	Bonos	2.50 %	2025 hasta 2031	15,596,267
Subtotal					281,268,859
b) Entidades financieras del país:					
Banco Popular Dominicano	Préstamo	Sin garantía	13.00 %	2025	100,000,000
Banco Popular Dominicano	Préstamo	Sin garantía	13.00 %	2025	100,000,000
Banco de Desarrollo y Exportaciones (BANDEX)	Préstamo	Sin garantía	11.00 %	2028	79,728,757
Banco de Desarrollo y Exportaciones (BANDEX)	Préstamo	Sin garantía	11.00 %	2028	31,314,080
Subtotal					311,042,837
c) Entidades financieras del exterior (ii):					
Banco Europeo de Inversiones	Préstamo	Sin garantía	4.07 %	2026	42,546,768
Banco Europeo de Inversiones	Préstamo	Sin garantía	11.01 %	2028	287,820,000
Banco Europeo de Inversiones	Préstamo	Sin garantía	6.52 %	2029	72,716,110

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

13 Fondos tomados a préstamo (continuación)

<u>Acreeedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
31 de diciembre de 2024 (continuación)					
A) En moneda nacional (DOP): (continuación)					
Banco Europeo de Inversiones	Préstamo	Sin garantía	11.67 %	2029	<u>346,702,850</u>
Subtotal					<u>749,785,728</u>
Intereses por pagar					<u>23,174,572</u>
Total					<u>1,365,271,996</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 corresponde financiamientos obtenidos a través de la ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (FLR), habilitada por el Banco Central de la República Dominicana con el objetivo de otorgar financiamientos al sector MYPYMES, sectores productivos y a hogares a una tasa interés fija no mayor a un 9.00% y plazos entre dos y cinco años. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, estos fondos están garantizados con inversiones del Banco Central de la República Dominicana ascendentes a DOP250,000,000 y DOP543,680,000, respectivamente.

(ii) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco Europeo de Inversiones (BEI) tiene 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 la mencionada entidad en fechas previamente convenidas.

El Banco no está expuesto a riesgo cambiario en los préstamos bancarios con el Banco Europeo de Inversiones (BEI), ya que en el momento en que se desembolsan son convertidos a pesos dominicanos (DOP) a la tasa de cambio vigente a esa fecha y, por ende, los repagos son realizados en pesos dominicanos (DOP) a la misma tasa en que fueron recibidos.

(iii) En septiembre de 2025, se obtuvo un crédito con el Bank Im Bistum Essem (BIB), el cual también tiene como requisitos índices financieros similares a los detallados en el párrafo anterior, de modo que el banco también debe cumplir y reportar a dicha entidad en las fechas establecidas.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 los intereses generados por los fondos tomados a préstamo ascienden a DOP96,922,636 y DOP102,053,950 respectivamente, y se presentan formando parte de los gastos financieros 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)

14 Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2025 se detallan como sigue:

(a) Por tipo

	<u>Monto nacional DOP</u>	<u>Tasa promedio ponderadaa anual (%)</u>
Bonos	250,000,000	10.00
Intereses por pagar	<u>1,164,384</u>	-
	<u>251,164,384</u>	<u>10.00</u>

(b) Por sector

Privado no financiero	49,550,000	10.00
Financiero	200,450,000	10.00
Intereses por pagar	<u>1,164,384</u>	-
	<u>251,164,384</u>	<u>10.00</u>

(c) Por plazo de vencimiento

A más de un año	250,000,000	10.00
Intereses por pagar	<u>1,164,384</u>	-
	<u>251,164,384</u>	<u>10.00</u>

Al 31 de diciembre de 2025 los valores en circulación del banco corresponden a la emisión del primer tramo del bono sostenible SIVEM-167 realizada en el Mercado de Valores de la República Dominicana, por un monto de DOP250 millones, con un plazo de cinco (5) años y vencimiento en el año 2030.

15 Otros pasivos

Un detalle de los otros pasivos al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Otras obligaciones financieras:		
Depósitos por recaudaciones fiscales	8,142,700	4,899,600
Cargos por pagar obligaciones financieras	<u>77,297,094</u>	<u>82,881,037</u>
Subtotal	<u>85,439,794</u>	<u>87,780,637</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

15 Otros pasivos (continuación)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Cuentas por pagar y provisiones:		
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	13,236,071	18,798,198
Impuestos retenidos a terceros por pagar	29,864,943	23,652,609
Bonificación	90,921,841	76,488,139
Honorarios profesionales	7,787,849	5,188,561
Otras provisiones	38,770,704	19,657,785
Otras	9,658,648	20,946,094
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 26)	26,128,123	26,474,306
Préstamos pagados por anticipado	156,682,232	132,908,010
Comisiones diferidas (i)	<u>218,537,024</u>	<u>149,112,546</u>
Subtotal	<u>591,587,435</u>	<u>473,226,248</u>
Total otros pasivos	<u>677,027,229</u>	<u>561,006,885</u>

(i) Corresponden a comisiones diferidas generadas en operaciones de formalización de préstamos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco generó comisiones por DOP245,372,012 y DOP213,650,460, respectivamente, de las cuales, DOP175,947,534 y DOP64,537,914, respectivamente, se presentan como parte de los ingresos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

16 Patrimonio neto

Un resumen del patrimonio del Banco al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

	Acciones comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto DOP	Cantidad	Monto DOP
Saldos al 31 de diciembre de 2025	<u>23,000,000</u>	<u>2,300,000,000</u>	<u>22,000,000</u>	<u>2,200,000,000</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2024	<u>20,000,000</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>18,500,000</u>	<u>1,850,000,000</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

16 Patrimonio neto (continuación)

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 la estructura de participación accionaria del Banco es como sigue:

Accionistas	Cantidad de acciones	Monto	Participación
2025			
Personas jurídicas - ente relacionado	15,180,000	1,518,000,000	69 %
Personas físicas - entes relacionados	<u>6,820,000</u>	<u>682,000,000</u>	<u>31 %</u>
	<u>22,000,000</u>	<u>2,200,000,000</u>	<u>100%</u>
2024			
Personas jurídicas - ente relacionado	12,765,000	1,276,500,000	69 %
Personas físicas - entes relacionados	<u>5,735,000</u>	<u>573,500,000</u>	<u>31 %</u>
	<u>18,500,000</u>	<u>1,850,000,000</u>	<u>100 %</u>

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

Mediante la Asamblea General Extraordinaria Anual de Accionistas de fecha 25 de abril de 2025 se aprobó lo siguiente:

- (a) El incremento del capital pagado del Banco en DOP350,000,000.
- (b) La suscripción de DOP350,000,000 en acciones equivalentes a 3,500,000 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.

Estas suscripciones de acciones por DOP350,000,000 se realizaron a través de la capitalización de beneficios.

16.1 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

16 Patrimonio neto (continuación)

16.1 Reserva legal (continuación)

En la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 25 de abril de 2025, se aprobó que fuera incluido a la reserva facultativa extraordinaria para cubrir eventos de riesgos inesperados en el futuro, el valor de DOP22,463,858, los cuales fueron transferidos desde los resultados acumulados del ejercicio anterior a otras reservas patrimoniales.

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 2025 y 2024 la reserva legal incluida dentro de otras reservas patrimoniales asciende a DOP145,715,559 y DOP116,648,832, respectivamente.

Mediante Acta de Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas, de fecha 25 de abril de 2025, 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.

16.2 Dividendos

En las Asambleas Generales Ordinarias Anual de Accionistas de fecha 25 de abril de 2025 y 25 de abril de 2024 se aprobó el pago de dividendos en efectivo por DOP130,000,000 y en acciones por DOP350,000,000 y el pago de dividendos en efectivo por DOP125,000,000 y en acciones por DOP300,000,000, respectivamente.

17 Límites legales y relaciones técnicas

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

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
31 de diciembre de 2025		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal	1,201,705,668	1,300,280,570
Índice de solvencia (a)	10 %	18.33 %

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

17 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Según entidad</u>
31 de diciembre de 2025		
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales o grupos de riesgo con garantías	741,275,742	14,583,100
Créditos individuales o grupos de riesgo sin garantías reales	370,637,871	4,214,287
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados con garantía	494,183,828	13,707,159
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados sin garantía	247,091,914	1,886,867
Global de créditos vinculados	1,235,459,570	293,252,587
Préstamos a funcionarios y empleados	247,091,914	148,990,269
Propiedad, muebles y equipos	<u>2,470,919,140</u>	<u>344,965,423</u>
31 de diciembre de 2024		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal	763,739,269	788,733,555
Índice de solvencia (a)	10.00 %	17.33 %
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales o grupos de riesgo con garantías	620,816,567	14,272,357
Créditos individuales o grupos de riesgo sin garantías reales	310,408,283	5,437,149
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados con garantía	413,877,711	7,110,168
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados sin garantía	206,938,856	2,310,814
Global de créditos vinculados	1,034,694,278	242,683,834
Préstamos a funcionarios y empleados	206,938,856	139,381,721
Propiedad, muebles y equipos	<u>2,069,388,555</u>	<u>349,455,719</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

17 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

(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 y reserva legal.

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>2025</u>	<u>2024</u>
Total activos ponderados menos deducciones	12,804,552,629	11,567,349,409
Capital requerido por riesgo de mercado	<u>675,328,797</u>	<u>376,223,562</u>
Total activos contingentes ponderados por riesgo crediticio y riesgo de mercado	<u>13,479,881,426</u>	<u>11,943,572,971</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, un detalle de las cuentas que conforman el patrimonio técnico es como sigue:

	31 de diciembre de	
	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Capital pagado	2,200,000,000	1,850,000,000
Reservas patrimoniales	<u>270,919,140</u>	<u>219,388,555</u>
Total patrimonio técnico	<u>2,470,919,140</u>	<u>2,069,388,555</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

18 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 2025 y 2024 los pagos mensuales por este concepto de acuerdo con estos contratos ascienden a DOP7,284,175 y DOP6,933,422, respectivamente. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, los gastos por este concepto ascendieron a DOP87,410,097 y DOP83,201,061, 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 2026, en virtud de estos contratos, es de aproximadamente DOP88,500,000.

b) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, el gasto por este concepto ascendió a DOP26,658,324 y DOP22,317,471, respectivamente, los cuales se encuentran formando parte de los otros gastos en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

c) Fondo de Contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera 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.

El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 es de DOP15,917,421 y DOP13,959,969, respectivamente, y se incluye 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)

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

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

El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 es de DOP18,272,497 y DOP15,144,509, respectivamente, y se incluye en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

e) Demandas

Al 31 de diciembre de 2025 existen varios procesos judiciales, todos de naturaleza civil, los mismos propios del 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 2025 en la eventualidad de un fallo adverso.

19 Cuentas de orden

El resumen de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Garantías recibidas en poder de terceros (a)	10,096,700,692	7,815,155,176
Garantías recibidas en poder del Banco (a)	445,420,200	540,666,526
Cuentas castigadas	907,144,921	757,421,345
Rendimientos en suspenso	72,955,197	47,139,080
Capital autorizado	2,300,000,000	1,850,000,000
Líneas crédito pendientes de utilización	1,450,000,000	850,000,000
Cuenta de registros varios	<u>73,348,461</u>	<u>31,197,430</u>
	<u>15,345,569,471</u>	<u>11,891,579,557</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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

20 Ingresos y gastos financieros

Un resumen de los ingresos y gastos financieros durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	1,606,185,294	1,361,264,824
Por créditos de consumo	1,882,594,234	1,641,863,111
Por créditos hipotecarios	<u>14,834,300</u>	<u>776,004</u>
Subtotal	<u>3,503,613,828</u>	<u>3,003,903,939</u>
Por inversiones:		
Por inversiones a negociar	905,622	-
Por inversiones disponibles para la venta	132,431,336	88,948,447
Por inversiones mantenidas hasta el vencimiento	95,217,749	92,703,635
Ganancia en venta de inversiones	<u>3,893,110</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>232,447,817</u>	<u>181,652,082</u>
Otros ingresos financieros - por disponibilidades	<u>40,325,946</u>	<u>25,165,456</u>
Total	<u>3,776,387,591</u>	<u>3,210,721,477</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones - por depósitos del público	<u>(928,260,634)</u>	<u>(742,762,220)</u>
Por financiamientos - por financiamientos obtenidos	<u>(96,922,636)</u>	<u>(102,053,950)</u>
	<u>(1,025,183,270)</u>	<u>(844,816,170)</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

21 Ingresos (gastos) por diferencia de cambio

Un resumen de los principales ingresos (gastos) por diferencia de cambio reconocidos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2025, es como sigue:

<u>Ingresos de cambio:</u>	
Por disponibilidades	6,247,349
Ajustes por diferencias de cambio	<u>9,020,629</u>
Subtotal	<u>15,267,978</u>
<u>Gastos de cambios:</u>	
Por financiamientos obtenidos	(4,853,000)
Por acreedores y provisiones diversos	(8,169,470)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(8,232,526)</u>
Subtotal	<u>(21,254,996)</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>(5,987,018)</u>

22 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años 2025 y 2024 es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Otros ingresos operacionales:		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por giros y transferencias	10,271,221	6,037,648
Comisiones por créditos (a)	153,860,728	181,569,883
Otras comisiones cobradas	<u>15,791,639</u>	<u>16,621,146</u>
Subtotal	<u>179,923,588</u>	<u>204,228,677</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Ingresos por convenios	1,060,227	956,370
Por cambio de divisas	2,982,326	-
Otros ingresos operacionales diversos (b)	<u>10,905,143</u>	<u>8,849,438</u>
Subtotal	<u>14,947,696</u>	<u>9,805,808</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>194,871,284</u>	<u>214,034,485</u>

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>2025</u>	<u>2024</u>
Otros gastos operacionales:		
<u>Comisiones por servicios</u> - comisiones por otros servicios		
	<u>(8,766,380)</u>	<u>(7,014,008)</u>
Gastos diversos:		
Por cambio de divisas	(209)	-
Otros gastos operacionales diversos (i)	<u>(36,983,110)</u>	<u>(32,720,157)</u>
Subtotal	<u>(36,983,319)</u>	<u>(32,720,157)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(45,749,699)</u>	<u>(39,734,165)</u>

- (a) Corresponden sustancialmente a ingresos por concepto de comisiones por mora y otras comisiones varias.
- (b) Corresponden sustancialmente a ingresos por concepto de comisiones por uso de tarjetas de débito.
- (i) Corresponden sustancialmente a gastos por concepto de comisiones por servicios bancarios, legalización, servicio y plásticos por tarjetas de débitos y subagentes.

23 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	1,186,381,392	1,065,917,060
Seguros sociales	61,881,953	57,950,132
Contribuciones a planes de pensiones	55,871,187	52,869,759
Otros gastos de personal (a)	<u>172,568,662</u>	<u>143,587,578</u>
	<u>1,476,703,194</u>	<u>1,320,324,529</u>

- (a) Incluye gastos por prestaciones laborales, capacitación, combustible e incentivos al personal, entre otros.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

23 Remuneraciones y beneficios sociales (continuación)

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 (incluido mantenimiento, 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 2025 y 2024, 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:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Miembros del Consejo de Administración	38,537,074	35,402,387
Alta Gerencia	<u>144,215,981</u>	<u>109,003,887</u>
	<u>182,753,055</u>	<u>144,406,274</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el número promedio de empleados es de 1,191 y 1,135, 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 2025 y 2024, los aportes realizados por el Banco al sistema de pensiones ascienden a DOP55,871,187 y DOP52,869,759, respectivamente, y por los empleados ascienden a DOP22,583,386. y DOP21,371,416, respectivamente.

25 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los otros ingresos (gastos) durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

25 Otros ingresos (gastos) (continuación)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados (nota 27)	8,383,088	10,056,867
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,379,363	4,869,366
Ganancia por venta de activo fijo	553,321	-
Ingresos por recuperación de gastos	5,223,538	4,876,914
Ingresos por administración de seguro	164,243,941	159,865,904
Ingresos no operacionales varios (a)	<u>49,035,864</u>	<u>27,976,963</u>
Subtotal	<u>228,819,115</u>	<u>207,646,014</u>
Otros gastos:		
Donaciones efectuadas por el Banco	(1,132,574)	(775,262)
Gastos por eventos de pérdidas operacionales	(3,440,616)	(8,867,094)
Gastos no operacionales varios	<u>-</u>	<u>(338,132)</u>
Subtotal	<u>(4,573,190)</u>	<u>(9,980,488)</u>
Total	<u>224,245,925</u>	<u>197,665,526</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, incluye ingresos por intermediación en venta de marbetes, otros ingresos por convenios y otros.

26 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 2025 y 2024 es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>812,502,008</u>	<u>729,963,281</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias permanentes:		
Rendimientos exentos sobre bonos emitidos por el Estado dominicano	(31,083,579)	(21,636,124)
Otras partidas no deducibles	16,706,321	7,530,408
Gastos locales no deducibles	29,447,862	11,418,357
Impuestos asumidos	<u>50,389,347</u>	<u>28,692,980</u>
Total diferencias permanentes	<u>65,459,951</u>	<u>26,005,621</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Impuesto sobre la renta (continuación)

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Más (menos) partidas que provocan diferencias temporales:		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	3,690,107	1,705,482
Amortización de mejoras arrendadas	(166,179)	449,202
Ajuste por inflación por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(14,882)	(471,285)
Provisiones varias	<u>(3,503,846)</u>	<u>12,581,505</u>
Total diferencias temporales	<u>5,200</u>	<u>14,264,904</u>
Renta neta imponible	<u>877,967,159</u>	<u>770,233,806</u>

Un resumen del impuesto determinado, anticipos pagados y monto a pagar al 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Renta neta imponible	877,967,159	770,233,806
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto determinado	237,051,133	207,963,128
Saldo a favor utilizado como anticipos	-	(1,169,302)
Crédito Fiscal Ley No. 57-07	(1,113,870)	(1,213,260)
Retenciones entidades financieras	(1,880,663)	(1,600,002)
Compensación por avance de anticipos de impuesto sobre la renta (i)	(6,000,808)	(6,000,808)
Créditos por retenciones de instituciones del Estado dominicano	-	(215,789)
Anticipos pagados en efectivo	<u>(201,927,669)</u>	<u>(171,289,661)</u>
Impuesto por pagar (ii)	<u>26,128,123</u>	<u>26,474,306</u>

(i) El 21 de diciembre de 2020 las entidades de intermediación financiera, representadas por los gremios, 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.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el monto pendiente de deducir ascendente a DOP36,608,101 y DOP42,605,737, respectivamente, se incluyen como parte de los otros activos a esas fechas que se acompañan.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Impuesto sobre la renta (continuación)

(ii) Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el impuesto sobre la renta por pagar se presenta dentro de las cuentas por pagar y provisiones en el renglón de otros pasivos en los estados de situación financiera a esas fechas que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el gasto de impuesto sobre la renta está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2025</u>	<u>2024</u>
Corriente	237,051,133	207,963,128
Diferido	<u>(5,883,659)</u>	<u>(6,909,171)</u>
	<u>231,167,474</u>	<u>201,053,957</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 un movimiento del impuesto diferido y las partidas que lo originan es como sigue:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajustes del período</u>	<u>Saldo al final</u>
2025			
Propiedad, muebles y equipos	25,935,063	6,288,251	32,223,314
Provisiones	3,891,836	496,948	4,388,784
Provisiones por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>4,442,920</u>	<u>(901,540)</u>	<u>3,541,380</u>
	<u>34,269,819</u>	<u>5,883,659</u>	<u>40,153,478</u>
2024			
Propiedad, muebles y equipos	20,675,462	5,259,601	25,935,063
Provisiones	5,550,662	(1,658,826)	3,891,836
Provisiones por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>1,134,524</u>	<u>3,308,396</u>	<u>4,442,920</u>
	<u>27,360,648</u>	<u>6,909,171</u>	<u>34,269,819</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 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 a esas fechas que se acompañan.

Una conciliación de la tasa efectiva de impuesto sobre la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 es como sigue:

	<u>2025</u>		<u>2024</u>	
	<u>%</u>	<u>Monto</u>	<u>%</u>	<u>Monto</u>
Resultado del ejercicio	71.55	581,334,534	72.46	528,909,324
Impuesto sobre la renta, neto	<u>28.45</u>	<u>231,167,474</u>	<u>27.54</u>	<u>201,053,957</u>
Beneficio antes de impuesto sobre la renta	<u>100.00</u>	<u>812,502,008</u>	<u>100.00</u>	<u>729,963,281</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

26 Impuesto sobre la renta (continuación)

	2025		2024	
	%	Monto	%	Monto
Impuesto aplicando la tasa impositiva	27.00	219,375,542	27.00	197,090,086
Rendimientos exentos sobre bonos emitidos por el Estado dominicano	(1.03)	(8,392,566)	(0.80)	(5,841,753)
Otras partidas no deducibles	0.56	4,510,707	0.28	2,033,210
Impuestos asumidos	1.67	13,605,124	1.06	7,747,105
Efecto del cambio de tasa y otras diferencias permanentes	0.25	2,068,667	-	25,309
	28.45	231,167,474	27.54	201,053,957

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 2025. 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 2024 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 2024.

27 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, consumo e hipotecario que representan el 49.86 %, 47.37 % y 2.77 %, respectivamente, del capital adeudado al 31 de diciembre de 2025. Según actividad económica, el 36.73 % 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).

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

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. 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.

Adicionalmente, el Banco aplica la metodología de reprecio para el cálculo del valor en riesgo de tasas de interés, la cual se deriva de la implementación de una política de revisión de tasas de interés de los préstamos activos que se aplicó durante el año 2025.

i) Composición del portafolio

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

	31 de diciembre de 2025			31 de diciembre de 2024		
	Importe en libros	Portafolio para negociar	Portafolio no negociable	Importe en libros	Portafolio para negociar	Portafolio no negociable
Activos:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,349,708,351	-	2,349,708,351	2,268,737,818	-	2,268,737,818
Inversiones disponibles para la venta	2,145,168,381	-	2,145,168,381	856,499,004	-	856,499,004
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	599,514,884	-	599,514,884	100,701,111	-	100,701,111
Cartera de créditos	12,194,271,863	-	12,194,271,863	10,759,790,571	-	10,759,790,571
Cuentas por cobrar	55,801,685	-	55,801,685	48,556,167	-	48,556,167
Pasivos:						
Depósitos del público	11,758,164,291	-	11,758,164,291	8,928,260,975	-	8,928,260,975
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	949,800,294	-	949,800,294	1,056,865,903	-	1,056,865,903
Fondos tomados a Préstamo	1,147,834,897	-	1,147,834,897	1,365,271,996	-	1,365,271,996
Valores en circulación	251,164,384	-	251,164,384	-	-	-

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

ii) Exposición a riesgo de mercado

La exposición a riesgo de mercado del Banco consiste en:

	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
2025			
Riesgo de tipo de cambio	986,566	3,404,413	6,163
Riesgo de tasa de interés	<u>48,820,648</u>	<u>66,159,621</u>	<u>34,894,071</u>
	<u>49,807,214</u>	<u>69,564,034</u>	<u>34,900,234</u>
2024			
Riesgo de tipo de cambio	176,722	2,077,569	840
Riesgo de tasa de interés	<u>64,873,996</u>	<u>106,807,102</u>	<u>37,615,450</u>
	<u>65,050,718</u>	<u>108,884,671</u>	<u>37,616,290</u>

iii) Riesgo de tasas de interés

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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
2025									
Moneda Nacional									
Activos:									
Depósitos en Banco Central	1,530,976,192	-	-	-	-	-	-	-	1,530,976,192
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	469,421,592	-	-	-	-	-	-	-	469,421,592
Equivalentes de efectivo	78,224,374	-	-	-	-	-	-	-	78,224,374
Créditos vigentes	27,267,452	2,053,829	57,552,128	68,203,970	404,402,016	1,586,309,182	8,457,961,584	1,383,756,035	11,987,506,196
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	4,349,397	92,711	900,364	716,872	2,737,835	2,850,939	2,521,200	58,353	14,227,671
Inversiones disponibles para la venta	4,450,725	31,573,010	27,967,847	112,800,362	56,032,346	518,273,878	902,602,554	498,775,263	2,152,475,985
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	249,514,884	-	350,000,000	-	-	-	-	-	599,514,884
Total activos sensibles a tasas de interés	<u>2,364,204,616</u>	<u>33,719,550</u>	<u>436,420,339</u>	<u>181,721,204</u>	<u>463,172,197</u>	<u>2,107,433,999</u>	<u>9,363,085,338</u>	<u>1,882,589,651</u>	<u>16,832,346,894</u>
Pasivos:									
Depósitos del público	3,736,197,460	407,674,251	719,570,073	928,262,933	1,785,588,212	1,926,505,311	2,216,836,018	-	11,720,634,258
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	249,600,467	130,007,817	193,543,800	219,362,713	87,880,597	25,884,695	40,000,000	-	946,280,089
Fondos tomados a préstamo	185,444	643,500	49,702,405	17,429,728	38,330,482	107,384,070	589,815,940	2,028,697	805,520,266
Valores en circulación	-	-	-	-	-	-	250,000,000	-	250,000,000
Total pasivos sensibles a tasas de interés	<u>3,985,983,371</u>	<u>538,325,568</u>	<u>962,816,278</u>	<u>1,165,055,374</u>	<u>1,911,799,291</u>	<u>2,059,774,076</u>	<u>3,096,651,958</u>	<u>2,028,697</u>	<u>13,722,434,613</u>
Brecha	<u>(1,621,778,755)</u>	<u>(504,606,018)</u>	<u>(526,395,939)</u>	<u>(983,334,170)</u>	<u>(1,448,627,094)</u>	<u>47,659,923</u>	<u>6,266,433,380</u>	<u>1,880,560,954</u>	<u>3,109,912,281</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

iii) Riesgo de tasas de interés (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
2025 (continuación)									
Moneda extranjera									
Activos - depósitos a la vista y de ahorro en EIF - total activos sensibles a tasa de interés	<u>55,078,155</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>55,078,155</u>
Pasivos - fondos tomados a préstamo - total pasivos sensibles a tasas de interés	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>314,489,000</u>	<u>-</u>	<u>314,489,000</u>
Brecha	<u>55,078,155</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(314,489,000)</u>	<u>-</u>	<u>(259,410,845)</u>
2024									
Activos:									
Depósitos en Banco Central	983,571,670	-	-	-	-	-	-	-	983,571,670
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	405,173,486	-	-	-	-	-	-	-	405,173,486
Equivalentes de efectivo	180,974,406	155,000,000	345,000,000	-	-	-	-	-	680,974,406
Créditos vigentes	32,239,245	2,299,522	49,042,783	67,091,270	376,330,150	1,408,297,368	7,542,912,751	1,090,022,318	10,568,235,407
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	3,758,522	113,155	937,327	725,801	2,276,731	2,551,457	1,826,332	40,747	12,230,072
Créditos reestructurados vigentes	4,094	-	4,178	4,338	13,353	19,120	-	-	45,083
Inversiones disponibles para la venta	2,986,578	5,531,791	6,892,852	989,178	2,409,216	29,451,852	675,570,704	141,026,833	864,859,004
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	100,701,111	-	-	-	-	-	-	-	100,701,111
Total activos sensibles a tasas de interés	<u>1,709,409,112</u>	<u>162,944,468</u>	<u>401,877,140</u>	<u>68,810,587</u>	<u>381,029,450</u>	<u>1,440,319,797</u>	<u>8,220,309,787</u>	<u>1,231,089,898</u>	<u>13,615,790,239</u>
Pasivos:									
Depósitos del público	3,023,221,250	320,392,774	504,870,001	718,359,975	1,348,451,914	1,564,137,805	1,419,297,838	-	8,898,731,557
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	75,121,808	74,000,000	196,391,187	422,986,287	218,995,750	23,808,375	40,000,000	-	1,051,303,407
Fondos tomados a préstamo	8,821	1,459,248	4,516,077	15,232,676	68,902,974	281,292,735	968,321,784	2,363,109	1,342,097,424
Total pasivos sensibles a tasas de interés	<u>3,098,351,879</u>	<u>395,852,022</u>	<u>705,777,265</u>	<u>1,156,578,938</u>	<u>1,636,350,638</u>	<u>1,869,238,915</u>	<u>2,427,619,622</u>	<u>2,363,109</u>	<u>11,292,132,388</u>
Brecha	<u>(1,388,942,767)</u>	<u>(232,907,554)</u>	<u>(303,900,125)</u>	<u>(1,087,768,351)</u>	<u>(1,255,321,188)</u>	<u>(428,919,118)</u>	<u>5,792,690,165</u>	<u>1,228,726,789</u>	<u>2,323,657,851</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 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 2025		31 de diciembre de 2024
	Moneda nacional	Dólares estadounidenses	Moneda nacional
Activos:			
Depósitos en Banco Central	1.25 %	-	1.17 %
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	1.09 %	0.18 %	1.25 %
Créditos vigentes	29.20 %	-	29.84 %
Créditos en mora	34.05 %	-	34.24 %
Créditos reestructurados vigentes	-	-	48.66 %
Inversiones disponibles para la venta	8.50 %	-	10.69 %
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	10.10 %	-	13.00 %
Pasivos:			
Depósitos del público	7.60 %	-	7.86 %
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	8.89 %	-	12.60 %
Fondos tomados a préstamo	7.78 %	8.00 %	9.33 %
Valores en circulación	10.00 %	-	-

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los activos con tasa de interés variable ascienden a DOP14,734,949,064 y DOP12,750,931,235, respectivamente, y representan el 82.68 % y 87.95 %, respectivamente, del total de activos. Los activos con tasas de interés fijas ascienden a DOP2,152,475,985 y DOP864,859,004, respectivamente, y representan el 12.08 % y 5.97 %, respectivamente, del total de activos. Los pasivos con tasas de interés variable ascienden a DOP3,390,275,260 y DOP2,713,104,415, respectivamente, y representan el 22.93 % y 22.78 %, respectivamente, del total de pasivos. Los pasivos con tasas de interés fijas ascienden a DOP10,646,648,353 y DOP8,579,027,973, respectivamente, y representan el 72.01 % y 72.02 % 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, estas 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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

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 2025		Al 31 de diciembre de 2024	
	Importe en moneda extranjera USD	Total en DOP	Importe en moneda extranjera USD	Total en DOP
Activos:				
Efectivo y equivalentes de efectivo y total de activos	888,397	55,878,217	18,314	1,120,099
Pasivos:				
Financiamientos obtenidos y total de pasivos	5,105,555	321,128,206	-	-
Posición larga (corta) de moneda extranjera	(4,217,158)	(265,249,989)	18,314	1,120,099

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 las tasas de cambio utilizadas para convertir de dólares estadounidenses (USD) a pesos dominicanos (DOP) fueron de DOP62.8978 y DOP57.8265, respectivamente.

El Banco tiene definidas políticas en torno al manejo y seguimiento de la posición neta en moneda extranjera, las cuales se encuentran en el Manual de Políticas de Riesgo de Mercado y Liquidez. Estas políticas establecen que el Banco dará cumplimiento a los límites establecidos en el artículo núm. 20 del Reglamento Cambiario relativos a la posición neta en moneda extranjera. El límite permitido para la posición corta es de un 40 % del capital pagado y reservas legales, y para la posición larga es 50 %. En caso de excederse, estos deberán ser desmontados en un máximo de dos días. Los aumentos de la posición no deben exceder el 25 % del capital pagado y reservas legales en un promedio de cinco días. Además, se indica que mensualmente el Departamento de Riesgos Integral conocerá el cierre de la posición en moneda extranjera para velar por el cumplimiento de los riesgos aceptados.

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, el Banco mantiene una posición corta de 0.17 % y una posición larga de 0.001 %, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(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
2025			
Razón de liquidez:			
A 15 días ajustada	250.02 %	865.02 %	80.00 %
A 30 días ajustada	235.15 %	865.02 %	80.00 %
A 60 días ajustada	297.52 %	865.02 %	70.00 %
A 90 días ajustada	<u>344.33 %</u>	<u>865.02 %</u>	<u>70.00 %</u>
Posición:			
A 15 días ajustada	1,252,556,076	807,520	N/A
A 30 días ajustada	1,248,352,122	807,520	N/A
A 60 días ajustada	2,223,024,492	807,520	N/A
A 90 días ajustada	3,001,689,790	807,520	N/A
Global (meses)	<u>38.91</u>	<u>23.27</u>	<u>N/A</u>
2024			
Razón de liquidez:			
A 15 días ajustada	269.74 %	100.00 %	80.00 %
A 30 días ajustada	242.99 %	100.00 %	80.00 %
A 60 días ajustada	331.00 %	100.00 %	70.00 %
A 90 días ajustada	<u>393.24 %</u>	<u>100.00 %</u>	<u>70.00 %</u>
Posición:			
A 15 días ajustada	1,135,347,106	1,120,099	N/A
A 30 días ajustada	1,166,211,185	1,120,099	N/A
A 60 días ajustada	2,119,185,207	1,120,099	N/A
A 90 días ajustada	2,775,326,553	1,120,099	N/A
Global (meses)	<u>50.58</u>	<u>0.25</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)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, 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 2025								
Activos:								
Efectivos y equivalentes de efectivo	2,349,708,351	-	-	-	-	-	-	2,349,708,351
Inversiones	253,965,609	31,573,010	490,768,209	56,032,346	518,273,878	902,602,554	498,775,263	2,751,990,869
Cartera de créditos	542,335,803	29,894,244	1,040,459,761	1,515,016,252	2,562,379,987	5,870,959,843	634,255,909	12,195,301,799
Rendimientos por cobrar	331,722,968	-	-	-	-	-	-	331,722,968
Cuentas por cobrar (*)	9	26,042,073	7,062,308	2,165,881	10,187,291	6,777,391	3,566,732	55,801,685
Otros activos (*)	<u>14,171,358</u>	<u>14,171,358</u>	<u>4,156,813</u>	<u>47,301,499</u>	<u>39,258,496</u>	-	-	<u>119,059,524</u>
Total activos	<u>3,491,904,098</u>	<u>101,680,685</u>	<u>1,542,447,091</u>	<u>1,620,515,978</u>	<u>3,130,099,652</u>	<u>6,780,339,788</u>	<u>1,136,597,904</u>	<u>17,803,585,196</u>
Pasivos:								
Depósitos del público	3,738,549,442	408,609,347	1,655,070,015	1,794,873,241	1,934,763,543	2,226,298,703	-	11,758,164,291
Depósitos en entidades financieras del país	251,146,627	130,267,470	414,165,134	88,054,177	25,955,776	40,211,110	-	949,800,294
Fondos tomados a préstamo	3,789,712	24,864,863	67,132,134	38,330,482	107,384,070	904,304,940	2,028,696	1,147,834,897
Valores en circulación	1,164,384	-	-	-	-	250,000,000	-	251,164,384
Otros pasivos (**)	<u>687,968</u>	<u>63,939,496</u>	<u>42,067,650</u>	<u>33,192,974</u>	<u>290,404,367</u>	<u>28,197,750</u>	-	<u>458,490,205</u>
Total pasivos	<u>3,995,338,133</u>	<u>627,681,176</u>	<u>2,178,434,933</u>	<u>1,954,450,874</u>	<u>2,358,507,756</u>	<u>3,449,012,503</u>	<u>2,028,696</u>	<u>14,565,454,071</u>
Brecha de vencimiento	<u>(503,434,035)</u>	<u>(526,000,491)</u>	<u>(635,987,842)</u>	<u>(333,934,896)</u>	<u>771,591,896</u>	<u>3,331,327,285</u>	<u>1,134,569,208</u>	<u>3,238,131,125</u>
31 de diciembre de 2024								
Activos:								
Efectivos y equivalentes de efectivo	2,268,737,818	-	-	-	-	-	-	2,268,737,818
Inversiones	103,687,689	5,531,791	7,882,030	2,409,216	29,451,852	675,570,704	141,026,833	965,560,115
Cartera de créditos	483,272,380	37,095,320	923,910,507	1,350,660,583	2,258,281,199	5,210,491,662	471,082,066	10,734,793,717
Rendimientos por cobrar	295,713,765	-	-	-	-	-	-	295,713,765
Cuentas por cobrar (*)	-	30,562,951	2,383,802	4,574,421	2,696,666	8,338,327	-	48,556,167
Otros activos (*)	-	<u>56,384,163</u>	<u>4,041,769</u>	<u>5,588,830</u>	<u>222,660</u>	<u>28,506,113</u>	<u>6,923,746</u>	<u>101,667,281</u>
Total activos	<u>3,151,411,652</u>	<u>129,574,225</u>	<u>938,218,108</u>	<u>1,363,233,050</u>	<u>2,290,652,377</u>	<u>5,922,906,806</u>	<u>619,032,645</u>	<u>14,415,028,863</u>
Pasivos:								
Depósitos del público	3,025,676,048	321,427,224	1,229,587,500	1,365,565,317	1,571,046,424	1,424,958,462	-	8,928,260,975
Depósitos en entidades financieras del país	75,844,380	74,238,194	622,849,253	220,065,865	23,881,961	40,186,250	-	1,056,865,903
Fondos tomados a préstamo	39,736	24,602,905	19,748,753	68,902,974	281,292,735	968,321,784	2,363,109	1,365,271,996

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

	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 2024 (continuación)								
Otros pasivos (**)	-	42,952,563	88,174,246	-	172,432,819	75,804,977	-	379,364,605
Total pasivos	3,101,360,164	463,220,886	1,960,359,752	1,644,534,156	2,048,653,939	2,509,271,473	2,363,109	11,729,763,479
Brecha de vencimiento	50,051,488	(333,646,661)	(1,022,141,644)	(281,301,106)	241,998,438	3,413,635,333	616,669,536	2,685,265,384

(*) 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 2025 y 2024 los importes en libros que se espera recuperar o liquidar en los próximos 12 meses son los siguientes:

	Importe en libros	Valor razonable
2025		
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
En caja y bóveda	213,890,718	213,890,718
Depósitos en el Banco Central	1,530,976,192	1,530,976,192
Bancos del país	524,499,747	524,499,747
Equivalentes de efectivo	78,224,374	78,224,374
Rendimientos por cobrar	2,117,320	2,117,320
	<u>2,349,708,351</u>	<u>2,349,708,351</u>
Inversiones:		
Inversiones en títulos de deuda pública (i)	<u>709,089,092</u>	N/D
Líneas de crédito formalizadas no utilizadas en otras entidades financiera	<u>1,450,000,000</u>	N/D
Reserva de liquidez total	<u>4,508,797,443</u>	

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(iii) Reserva de liquidez (continuación)

	Importe en libros	Valor razonable
2024		
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
En caja y bóveda	194,222,589	194,222,589
Depósitos en el Banco Central	983,571,670	983,571,670
Bancos del país	405,173,486	405,173,486
Equivalentes de efectivo	680,974,406	680,974,406
Rendimientos por cobrar	4,795,667	4,795,667
	<u>2,268,737,818</u>	<u>2,268,737,818</u>
Inversiones:		
Inversiones en títulos de deuda pública	28,569,452	N/D
Instrumentos de deuda de empresas privadas	<u>100,701,112</u>	N/D
	129,270,564	
Líneas de crédito formalizadas no utilizadas en otras entidades financiera	<u>850,000,000</u>	N/D
Reserva de liquidez total	<u>3,248,008,382</u>	

(i) El Banco determinó los valores razonables de estas inversiones; no obstante, su contabilización y revelación fue postergada por la Superintendencia de Bancos a partir del 1ro. de enero de 2026 (véase nota 30).

N/D = No disponible.

(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.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(c) Riesgo de crédito (continuación)

(i) Prácticas para gestionar el riesgo de crédito (continuación)

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 36.73 % 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 13.87 % se concentra en actividades de agricultura, ganadería y pesca; 9.73 % en transporte; 8.62 % en actividades inmobiliaria; y el 31.05 % restante se distribuye en otras 11 actividades económicas.

Según la zona geográfica, al 31 de diciembre de 2025, el 73.26 % 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 14.17 % se concentra en la Región Este; el 6.35 % en la Región Sur y la Región Metropolitana tiene una concentración de 6.21 %.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(c) Riesgo de crédito (continuación)

(iv) Exposición al riesgo de crédito

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los activos más significativos medidos al costo amortizado, agrupados según su clasificación de riesgo, son los siguientes:

	Al 31 de diciembre de 2025			Al 31 de diciembre de 2024		
	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	577,297,317	-	577,297,317	210,622,653	-	210,622,653
	<u>577,297,317</u>	<u>-</u>	<u>577,297,317</u>	<u>210,622,653</u>	<u>-</u>	<u>210,622,653</u>
<i>Sector financiero:</i>						
Clasificación A	2,174,693,552	7,307,604	2,167,385,948	754,937,462	8,360,000	746,577,462
	<u>2,174,693,552</u>	<u>7,307,604</u>	<u>2,167,385,948</u>	<u>754,937,462</u>	<u>8,360,000</u>	<u>746,577,462</u>
Total exposición de riesgo crediticio de las inversiones	<u>2,751,990,869</u>	<u>7,307,604</u>	<u>2,744,683,265</u>	<u>965,560,115</u>	<u>8,360,000</u>	<u>957,200,115</u>
Cartera de créditos						
<i>Menores deudores comerciales</i>						
Clasificación A	6,069,508,146	60,695,081	6,008,813,065	5,097,549,360	50,975,494	5,046,573,866
Clasificación B	59,340,354	1,780,211	57,560,143	46,072,783	1,382,183	44,690,600
Clasificación C	20,427,389	4,085,478	16,341,911	17,335,832	3,467,166	13,868,666
Clasificación D1	24,602,435	9,840,974	14,761,461	24,980,715	9,992,286	14,988,429
Clasificación D2	22,682,696	15,341,716	7,340,980	20,263,564	12,158,138	8,105,426
Clasificación E	53,133,339	53,133,339	-	36,877,585	36,877,585	-
	<u>6,249,694,359</u>	<u>144,876,799</u>	<u>6,104,817,560</u>	<u>5,243,079,839</u>	<u>114,852,852</u>	<u>5,128,226,987</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(c) Riesgo de crédito (continuación)

(iv) Exposición al riesgo de crédito (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2025			Al 31 de diciembre de 2024		
	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo neto DOP	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo neto DOP
<i>Créditos de consumo</i>						
- préstamos personales						
Clasificación A	5,770,849,801	57,708,498	5,713,141,303	5,634,810,360	56,348,104	5,578,462,256
Clasificación B	45,727,628	1,371,829	44,355,799	39,529,430	1,185,883	38,343,547
Clasificación C	19,376,675	3,875,335	15,501,340	16,660,171	3,332,034	13,328,137
Clasificación D1	30,445,068	13,844,850	16,600,218	35,337,251	14,134,900	21,202,351
Clasificación D2	27,138,296	17,189,951	9,948,345	24,955,837	14,973,502	9,982,335
Clasificación E	41,153,613	41,153,613	-	28,059,324	28,059,324	-
	<u>5,934,691,081</u>	<u>135,144,076</u>	<u>5,799,547,005</u>	<u>5,779,352,373</u>	<u>118,033,747</u>	<u>5,661,318,626</u>
<i>Créditos Hipotecarios</i>						
Clasificación A	328,547,600	3,285,476	325,262,124	8,075,270	80,753	7,994,517
Clasificación B	559,952	16,799	543,153	-	-	-
Clasificación E	13,531,775	13,531,775	-	-	-	-
	<u>342,639,327</u>	<u>16,834,050</u>	<u>325,805,277</u>	<u>8,075,270</u>	<u>80,753</u>	<u>7,994,517</u>
Total exposición de riesgo crediticio de la cartera de crédito	<u>12,527,024,767</u>	<u>296,854,925</u>	<u>12,230,169,842</u>	<u>11,030,507,482</u>	<u>232,967,352</u>	<u>10,797,540,130</u>

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 el saldo de las provisiones distribuidas en esta nota difiere del saldo de las provisiones constituidas, debido a que las provisiones adicionales no son consideradas en la distribución de las provisiones reportadas a través de la Central de Riesgos, conforme a lo pautado en los reportes requeridos.

(v) Calidad crediticia de la cartera de créditos

Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 los créditos con deterioro y las tasas históricas de impago se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2025			Al 31 de diciembre de 2024		
	Último año	Últimos tres años	Últimos cinco años	Último año	Últimos tres años	Últimos cinco años
Cartera vencida (más de 90 días)	172,496,629	142,185,915	113,386,532	138,765,789	111,321,586	97,997,901
Cartera de créditos Castigada	88,257,353	67,288,349	57,624,894	70,041,224	54,771,396	54,355,010
Total de créditos Deteriorados	<u>260,753,982</u>	<u>209,474,264</u>	<u>171,011,426</u>	<u>208,807,013</u>	<u>166,092,982</u>	<u>152,352,911</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(c) Riesgo de crédito (continuación)

(v) Calidad crediticia de la cartera de créditos (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2025			Al 31 de diciembre de 2024		
	Último año	Últimos tres años	Últimos cinco años	Último año	Últimos tres años	Últimos cinco años
Cartera de créditos Bruta	<u>12,527,024,767</u>	<u>11,085,913,114</u>	<u>9,502,989,528</u>	<u>11,030,507,482</u>	<u>9,605,065,002</u>	<u>7,890,045,129</u>
Tasa histórica de impago %	<u>2.07</u>	<u>1.89</u>	<u>1.80</u>	<u>1.89</u>	<u>1.73</u>	<u>1.93</u>

(vi) Cobertura de las garantías recibidas

	Al 31 de diciembre de 2025			Al 31 de diciembre de 2024		
	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto
Cartera de créditos Menores deudores comerciales						
Clasificación A	6,069,508,146	-	6,069,508,146	5,097,549,360	-	5,097,549,360
Clasificación B	59,340,354	-	59,340,354	46,072,783	-	46,072,783
Clasificación C	20,427,389	-	20,427,389	17,335,832	-	17,335,832
Clasificación D1	24,602,435	-	24,602,435	24,980,715	-	24,980,715
Clasificación D2	22,682,696	-	22,682,696	20,263,564	-	20,263,564
Clasificación E	53,133,339	-	53,133,339	36,877,585	-	36,877,585
	<u>6,249,694,359</u>	<u>-</u>	<u>6,249,694,359</u>	<u>5,243,079,839</u>	<u>-</u>	<u>5,243,079,839</u>

Créditos de consumo

- préstamos personales						
Clasificación A	5,770,849,801	-	5,770,849,801	5,634,810,360	-	5,634,810,360
Clasificación B	45,727,628	-	45,727,628	39,529,430	-	39,529,430
Clasificación C	19,376,675	-	19,376,675	16,660,171	-	16,660,171
Clasificación D1	30,445,068	-	30,445,068	35,337,251	-	35,337,251
Clasificación D2	27,138,296	-	27,138,296	24,955,837	-	24,955,837
Clasificación E	41,153,613	-	41,153,613	28,059,324	-	28,059,324
	<u>5,934,691,081</u>	<u>-</u>	<u>5,934,691,081</u>	<u>5,779,352,373</u>	<u>-</u>	<u>5,779,352,373</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

27 Gestión de riesgos financieros (continuación)

(c) Riesgo de crédito (continuación)

(vi) Cobertura de las garantías recibidas (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2025			Al 31 de diciembre de 2024		
	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto
<i>Créditos Hipotecarios</i>						
Clasificación A	328,547,600	-	328,547,600	8,075,270	-	8,075,270
Clasificación B	559,952	-	559,952	-	-	-
Clasificación E	13,531,775	-	13,531,775	-	-	-
	<u>342,639,327</u>	<u>-</u>	<u>342,639,327</u>	<u>8,075,270</u>	<u>-</u>	<u>8,075,270</u>
Total exposición de riesgo crediticio de la cartera de crédito	<u>12,527,024,767</u>	<u>-</u>	<u>12,527,024,767</u>	<u>11,030,507,482</u>	<u>-</u>	<u>11,030,507,482</u>

(vii) Créditos recuperados previamente castigados

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

	2025	2024
Bienes inmuebles	<u>23,142,041</u>	<u>22,245,141</u>

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 el Banco recuperó créditos previamente castigados en efectivo por valor de DOP8,383,088 y DOP10,056,867, respectivamente.

28 Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas al 31 de diciembre de 2025 y 2024, son como sigue:

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

28 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

	Créditos vigentes	Créditos vencidos	Total	Garantías reales
Al 31 de diciembre de 2025				
Vinculados a la propiedad	27,458,873	-	27,458,873	38,252,939
Vinculados a la administración	<u>265,793,714</u>	<u>-</u>	<u>265,793,714</u>	<u>178,243,499</u>
Al 31 de diciembre de 2024				
Vinculados a la propiedad	13,668,382	-	13,668,382	21,885,611
Vinculados a la administración	<u>228,871,162</u>	<u>144,290</u>	<u>229,015,452</u>	<u>53,058,002</u>

El Banco mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias. De conformidad con la política de incentivos al personal del Banco, al 31 de diciembre de 2025 y 2024, los créditos vinculados a la administración incluyen DOP157,106,843 y DOP139,381,721, respectivamente, los cuales fueron concedidos a directivos, funcionarios y empleados a tasas de interés más favorables que aquellas otorgadas a partes no vinculadas.

Estos montos son por créditos de consumo y comerciales. De igual manera, los depósitos con partes vinculadas mantienen tasas de interés en condiciones de mercado.

Los principales saldos y operaciones con vinculados identificada por los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024, incluyen lo siguiente:

2025	Condición	Corto plazo DOP	Mediano plazo DOP	Largo plazo DOP	Saldo DOP
Activos					
Cartera de créditos:					
Vinculados a la propiedad	Vigentes	4,824,427	412,858	21,721,401	26,958,686
Vinculados a la administración	Vigentes	<u>17,870,609</u>	<u>46,200,289</u>	<u>197,862,982</u>	<u>261,933,880</u>
		<u>22,695,036</u>	<u>46,613,147</u>	<u>219,584,383</u>	<u>288,892,566</u>
Rendimientos por cobrar:					
Vinculados a la propiedad	Vigentes	336,396	4,750	159,041	500,187
Vinculados a la administración	Vigentes	<u>714,088</u>	<u>854,804</u>	<u>2,290,942</u>	<u>3,859,834</u>
		<u>1,050,484</u>	<u>859,554</u>	<u>2,449,983</u>	<u>4,360,021</u>

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

28 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

	<u>Condición</u>	<u>Corto plazo DOP</u>	<u>Mediano plazo DOP</u>	<u>Largo plazo DOP</u>	<u>Saldo DOP</u>
2025 (continuación)					
<u>Cuentas por cobrar:</u>					
Vinculados a la administración	Vigente	<u>367,056</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>367,056</u>
Pasivos					
<u>Depósitos de ahorro:</u>					
Vinculados a la propiedad	Vigente	11,026,100	-	-	11,026,100
Vinculados a la administración	Vigente	<u>129,731,282</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>129,731,282</u>
		<u>140,757,382</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>140,757,382</u>
<u>Depósitos a plazo:</u>					
Vinculados a la propiedad	Vigente	512,704,052	3,128,865	1,652,855	517,485,772
Vinculados a la administración	Vigente	<u>593,851,530</u>	<u>155,310,092</u>	<u>99,998,073</u>	<u>849,159,695</u>
		<u>1,106,555,582</u>	<u>158,438,957</u>	<u>101,650,928</u>	<u>1,366,645,467</u>
2024					
Activos					
<u>Cartera de créditos:</u>					
Vinculados a la propiedad	Vigentes	3,472,114	1,125,113	8,715,794	13,313,021
Vinculados a la administración	Vigentes	17,071,025	38,058,453	170,457,346	225,586,824
Vinculados a la administración	En mora	96,959	-	-	96,959
Vinculados a la administración	Vencidos	<u>20,561</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,561</u>
		<u>20,660,659</u>	<u>39,183,566</u>	<u>179,173,140</u>	<u>239,017,365</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>					
Vinculados a la propiedad	Vigentes	280,586	12,365	62,410	355,361

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

28 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

	<u>Condición</u>	<u>Corto plazo DOP</u>	<u>Mediano plazo DOP</u>	<u>Largo plazo DOP</u>	<u>Saldo DOP</u>
2024 (continuación)					
Vinculados a la administración	Vigentes	524,817	676,329	2,083,192	3,284,338
Vinculados a la administración	En mora	23,773	-	-	23,773
Vinculados a la administración	Vencido	<u>2,997</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,997</u>
		<u>832,173</u>	<u>688,694</u>	<u>2,145,602</u>	<u>3,666,469</u>
<u>Cuentas por cobrar:</u>					
Vinculados a la administración	Vigente	<u>978,072</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>978,072</u>
Pasivos					
<u>Depósitos de ahorro:</u>					
Vinculados a la propiedad	Vigente	8,725,798	-	-	8,725,798
Vinculados a la administración	Vigente	<u>104,034,579</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>104,034,579</u>
		<u>112,760,377</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>112,760,377</u>
<u>Depósitos a plazo:</u>					
Vinculados a la propiedad	Vigente	360,230,146	14,682,666	1,494,745	376,407,557
Vinculados a la administración	Vigente	<u>540,092,052</u>	<u>100,660,365</u>	<u>66,947,180</u>	<u>707,699,597</u>
		<u>900,322,198</u>	<u>115,343,031</u>	<u>68,441,925</u>	<u>1,084,107,154</u>
	<u>Tipo de transacción</u>		<u>Efecto en resultados</u>		
			<u>Ingresos</u>	<u>Gastos</u>	
Al 31 de diciembre de 2025					
Ingresos					
Vinculados a la propiedad	Intereses por cartera de créditos		552,040	-	
Vinculados a la administración	Intereses por cartera de créditos		<u>30,180,883</u>	<u>-</u>	

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

28 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

Tipo de vinculación	Tipo de transacción	Efecto en resultados	
		Ingresos	Gastos
Al 31 de diciembre de 2025 (continuación)			
Gastos			
Vinculados a la propiedad	Intereses cuentas ahorro y depósitos a plazo	-	30,126,047
Vinculados a la administración	Intereses cuentas ahorro y depósitos a plazo	-	43,669,737
Al 31 de diciembre de 2024			
Ingresos			
Vinculados a la propiedad	Intereses por cartera de créditos	269,156	-
Vinculados a la administración	Intereses por cartera de créditos	23,163,961	-
Gastos			
Vinculados a la propiedad	Intereses cuentas ahorro y depósitos a plazo	-	31,931,625
Vinculados a la administración	Intereses cuentas ahorro y depósitos a plazo	-	34,135,274

29 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2025 y 2024 son como sigue:

Detalle	2025	2024
Castigos contra provisiones de activos riesgosos	97,208,019	79,393,104
Constitución de provisiones de cartera de crédito y rendimientos por cobrar	153,302,578	115,137,657
Constitución de provisiones bienes recibidos en recuperación de créditos	-	3,283,284
Constitución de provisiones inversiones	1,550,000	3,160,000
Transferencia de provisión bienes recibidos en recuperación de créditos a cartera	3,339,038	-
Transferencia de provisión inversiones a rendimientos por cobrar	2,602,396	-
Transferencia de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	-	6,544,646

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

29 Transacciones no monetarias (continuación)

Detalle	2025	2024
Transferencia de inversiones a bienes recibidos en recuperación de créditos	-	1,000,000
Transferencia de rendimientos por cobrar a bienes recibidos en recuperación de créditos	-	1,425,390
Dividendos pagados en acciones	130,000,000	300,000,000
Intereses reinvertidos en el período	448,349,423	341,418,118
Otras transferencias:		
Utilidades acumulada a otras reservas patrimoniales	(22,463,858)	(59,416,599)
Resultado del ejercicio hacia reservas patrimoniales	(29,066,727)	(26,445,466)
Transferencia a resultados acumulados	<u>502,463,858</u>	<u>484,416,599</u>

30 Hechos posteriores al cierre

Entrada en vigor de metodología de valor razonable para las inversiones

A partir del 1ro. de enero de 2026 entró en vigor la normativa que establece la adopción del valor razonable (mark to market) para la clasificación y medición de los instrumentos financieros de las entidades de intermediación financiera (EIF). Esta implementación fue aprobada mediante la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria del 20 de febrero de 2025, la cual definió las tres categorías de medición basadas en el modelo de negocio y los flujos contractuales: valor razonable con cambios en resultados, valor razonable con cambios en el patrimonio y costo amortizado.

En fecha 12 de marzo de 2025, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB: CSB-REG-202500002, que estableció un período transitorio denominado "Valor Razonable Sintético" hasta el 31 de diciembre de 2025. Esta circular estableció dos fases:

♦ Fase 1: Valor razonable sintético (hasta el 31 de diciembre de 2025):

- Reclasificación de los portafolios de inversión de las EIF según los criterios establecidos en el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, sobre la base del modelo de negocio definido por cada EIF y las características de los flujos de efectivo contractuales de su portafolio. Se dispuso un plazo hasta el 30 de junio de 2025 para realizar la recomposición de los portafolios de inversión, la actualización en las políticas de las EIF en los casos aplicables y la obtención de las aprobaciones de los consejos de administración de estas. En caso de cambios en el modelo de negocios definido, se estableció que debía ser comunicado a la Superintendencia de Bancos hasta el 4 de julio de 2025.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

30 Hechos posteriores al cierre (continuación)

- Se permitió la venta de hasta un 30% de los instrumentos clasificados en el portafolio de costo amortizado.
- Análisis de impacto económico y de riesgos en los portafolios de las EIF dentro de sus programas de prueba de estrés y autoevaluación de capital.

◆ Fase 2: Entrada en vigor (a partir del 1 de enero de 2026):

Aplicación del uso de valor razonable en el portafolio de inversiones y registros contables conforme lo establece el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas.

Esta circular fue reafirmada a través de la Carta Circular CCI-REG-202500010 de fecha 26 de junio de 2025, confirmando los plazos para la reclasificación del portafolio de cada EIF y la entrada en vigor del esquema definitivo el 1ro. de enero de 2026.

De forma complementaria, el 3 de noviembre de 2025 se emitió la Circular SB: CSB-REG-202500020, mediante la cual se modificó el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas actualizando la estructura de las cuentas de Inversiones.

Posteriormente, la Quinta Resolución de la Junta Monetaria del 27 de noviembre de 2025, certificada el 19 de diciembre de 2025, estableció el marco prudencial aplicable a las ganancias y pérdidas no realizadas por valor razonable, disponiendo, entre otros aspectos, la admisión de las ganancias no realizadas como parte del capital secundario dentro de los límites regulatorios, la deducción obligatoria de las pérdidas no realizadas para fines del cálculo del índice de solvencia, así como la prohibición de distribuir las ganancias no realizadas como dividendos.

Más adelante, la Circular SB: CSB-REG-202500022 de fecha 19 de diciembre de 2025 definió el tratamiento contable excepcional de primera aplicación, disponiendo los criterios para los ajustes iniciales al valor razonable a partir del 1ro. de enero de 2026. Asimismo, la Circular SB: CSB-REG-202600001 de fecha 16 de enero de 2026 estableció los lineamientos regulatorios para aplicar lo dispuesto en la Quinta Resolución de la Junta Monetaria del 27 de noviembre de 2025.

En este contexto, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2025, el Banco aplicó el esquema transitorio y de acuerdo con lo establecido por los organismos reguladores, determinó los efectos de la entrada en vigor del valor razonable. Los efectos de valoración de inversiones disponibles para la venta, reportados por el Banco al 31 de diciembre de 2025, como ganancias no realizadas en inversiones ascienden a aproximadamente DOP97,900,000. Este monto forma parte del ajuste inicial en el año 2026 por aproximadamente DOP82,700,000 que fue reconocido como ganancias netas no realizadas en inversiones medidas a valor razonable con cambios en el patrimonio.

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

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

31 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos

La Resolución núm. 13-94 de la Superintendencia de Bancos y sus modificaciones del 9 de diciembre de 1994, que incluyen la Resolución núm. 9-2002 del 15 de noviembre de 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 las notas siguientes no se incluyen porque no aplican:

- ◆ Fondos interbancarios
- ◆ Operaciones de derivados
- ◆ Contratos de compraventa al contado
- ◆ Contratos de préstamo de valores
- ◆ Aceptaciones bancarias
- ◆ Derechos en 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
- ◆ 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;
 - Reclasificación de pasivos de importancia material;
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior;
 - Pérdidas originadas por siniestros; y
 - Efectos de contratos tales como: arrendamientos, publicidad, servicios y otro.

Anexos

Red de Sucursales

◆ Región Cibao Central

Cienfuegos

Avenida Tamboril, esquina Calle 15, Monte Rico, Edificio Domínguez, módulo 1-A

El Dorado

Av. 27 de Febrero, Plaza Alpha módulo 1-17, El Dorado II

Gurabo

Carretera Luperón Km. 2 ½

Hato del Yaque

Avenida San José de las Matas No. 232-A

Licey

Carretera Juan Pablo Duarte, esquina Adolfo Taveras #111

Los Reyes

Carretera Jacagua, esquina Calle 1, Camboya

Navarrete

Avenida Duarte, esquina Arturo Bisonó Toribio No. 229

Oficina Principal

C/ 30 de Marzo No. 40, entre la calle Independencia y Restauración

Pekín

Avenida Yapur Dumit, esquina Franco Bidó Edificio B-1

PUCMM - Santiago

Dentro del campus PUCMM, edificio Padre Arroyo, primer nivel, al lado de Servicios de Salud, Autopista Duarte, Km 1½, Santiago de los Caballeros.

San José de las Matas

Calle Padre Espinosa No. 41

Tamboril

Avenida Presidente Vásquez, Plaza Rosita, municipio de Tamboril, provincia Santiago

Villa González

Calle Manuel Boitel, Edificio Pedro Infante 2

◆ Región Nordeste

Castillo

Calle Mella, esquina Maximiliano Almonte No. 51

Cevicos

C/ San Rafael No. 58

Cotuí

C/ Duarte, esquina Luis Manuel Sánchez No. 39

Fantino

C/ Juan Sánchez Ramírez, esquina Francisco del Rosario Sánchez No. 104., Plaza Hermanos Rojas, módulo 104

Las Terrenas

C/ Juan Pablo Duarte esq. c/ Ramón Matías Mella, centro de la ciudad

Maimón

C/ Sánchez No. 47

Nagua

Calle Colón, frente al Parque Tático Henríquez

Samaná

Calle Santa Bárbara, esquina Cristóbal Colón No. 4

San Francisco de Macorís

Calle El Carmen No. 35, casi esquina Padre Billini, Edificio Laura Patricia

Sánchez

Calle Independencia No. 29, Sánchez, Samaná

Villa Riva

Calle 27 de Febrero No. 14, Plaza Guillermo, módulo 10

◆ Región Noroeste

Dajabón

Calle Duarte No. 53

Esperanza

Avenida María Trinidad Sánchez No. 28-B

Las Matas de Santa Cruz

Calle Duarte No. 57-B

Loma de Cabrera

Calle Sotero Blanc No. 68

Mao

Calle Máximo Cabral, esquina Independencia No. 39

Montecristi

Av. San Fernando esq. calle Rodríguez Camargo, a una esquina del parque del reloj

Santiago Rodríguez

Avenida Próceres de la Restauración No. 165

Villa Vásquez

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

◆ Región Norcentral

Bonao

Calle Independencia No. 56, esquina Padre Billini

Cayetano Germosén

C/ Duarte No. 5

Constanza

Calle Antonio María García No. 43

Jarabacoa

Calle 16 de Agosto, Plaza Genao Peralta, módulo 114

La Vega

Calle Duvergé, casi esquina García Godoy No. 39

La Vega II

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

Moca

C/ Nuestra Señora del Rosario No. 68

Salcedo

C/ Doroteo Tapia, esquina Duarte, Edificio Eliazar Mall, primer nivel

◆ Región Atlántico

Gaspar Hernández

Av. Duarte No. 85

Imbert

C/ Hermanas Mirabal No. 10

La Isabela

C/ Francisco del Rosario Sánchez No. 65-B

Luperón

C/ Duarte No. 79-B

Puerto Plata

Av. 27 de Febrero, esquina Juan Lafitte No. 45

Río San Juan

C/ Padre Billini No. 53

Sosúa

C/ 16 de Agosto, esquina Francisco Caamaño No. 6

◆ Región Este

Bávaro

Plaza Bávaro City Center No. 104, Avenida Central, Bávaro, Verón, La Altagracia

Hato Mayor

Calle Duarte, esquina Mella No. 67

Higüey

Calle Agustín Guerrero, frente al Parque Central

La Romana

Avenida Santa Rosa, esquina Dolores Tejada No. 157

Miches

Calle Rosa Julia de León, esquina Luperón

Sabana de la Mar

Calle Duarte No. 38

San Pedro de Macorís

Avenida Independencia No. 46

Villa Hermosa

Calle General Tomás Fernández Domínguez No. 123, La Romana

◆ Región Sur

Azua

Calle 19 de marzo esquina Emilio Prud'Homme, Plaza Niurka, 1er. nivel

Baní

Calle Presidente Billini casi esq. Calle Heredia, Plaza Amauris, frente a la Escuela de Canadá

San Cristóbal

Avenida Constitución No. 146

San Juan de la Maguana

Calle Dr. Pelayo González, esquina Dr. Cabral, próximo a Caribe Tours

◆ Santo Domingo

Distrito Nacional - Independencia

Av. Independencia, Km. 8 ½, sector Miramar, Distrito Nacional

Distrito Nacional - San Martín

Avenida San Martín Esq. Calle Juan Alejandro Ibarra, Ensanche La Fe, Distrito Nacional

Santo Domingo Este - Carretera Mella

Carretera Mella KM 7 ½, Esq. Guayubin Olivo, Plaza del Este, El Brisal

Santo Domingo Norte - Villa Mella

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

Santo Domingo Oeste - Herrera

Avenida Isabel No.316, Herrera

Santo Domingo Oeste - Los Alcarrizos

Calle Duarte. 311, Barrio INVI, Los Alcarrizos, 10801

Créditos

Coordinación General

Departamento de Mercadeo y Comunicaciones

Diseño y Diagramación

Creative Remix Collective Sstudio

Fotos

Viktor King Studio

Sameday

Concurso de de Fotografía Periodística Erasmo Martínez

Departamento de Mercadeo y Comunicaciones



    @banfondesa

 809.226.3333

 info@banfondesa.com.do

