



**Horwath, Sotero Peralta & Asociados**



## **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**

**ESTADOS FINANCIEROS E INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE, 2010 Y 2009.**

INDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Página

<b>Informe de los auditores independientes .....</b>	<b>1</b>
<b>Estados financieros:</b>	
Estados de posición financiera .....	3
Estados de resultados.....	5
Estados de cambios en el patrimonio neto .....	6
Estados de flujos de efectivo.....	7
Notas a los estados financieros .....	9

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta de Directores y Accionistas del  
Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.  
Santo Domingo, República Dominicana

Hemos auditado los estados financieros base regulada que se acompañan del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A. (en adelante el “Banco”), los cuales comprenden el estado de posición financiera al 31 de diciembre de 2010, el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo para el año entonces terminado y un sumario de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros.**

La gerencia del Banco es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros base regulada 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, así como por aquellos controles internos que la gerencia determine fueren necesarios para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, fuere por fraude o por error.

### **Responsabilidades de los Auditores.**

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Dichas normas requieren el cumplimiento con los aspectos éticos, así como la planificación y realización de nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría, que respaldan las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error, en la evaluación de los riesgos. En la formulación de la evaluación de estos riesgos, los auditores consideran los controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar los procedimientos apropiados en la circunstancia, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la entidad. Una auditoría incluye además, la evaluación y aplicación apropiada de las políticas de contabilidad utilizadas, las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

## **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la posición financiera del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A., al 31 de diciembre de 2010 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año terminado en fecha de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, explicadas en la Nota 2a.

## **Bases de Contabilidad**

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 2a, a los estados financieros, la cual describe las bases de contabilidad. Los estados financieros fueron preparados para asistir al Banco, en el cumplimiento de los requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. En ese sentido, los estados financieros pudiesen no cumplir con otros propósitos. Por tanto, el estado de posición financiera y el estado de resultados, estado de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo 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.

11 marzo, 2011

***Horwath, Sotero Peralta & Asociados***

Max Henríquez Ureña No. 37  
Santo Domingo, Distrito Nacional

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO CONFISA, S. A.**  
**ESTADOS DE POSICION FINANCIERA**  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre,	
	2010	2009
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Nota 5)</b>		
En caja	616,000	544,700
Banco central	104,229,592	124,620,787
En bancos del país	3,064,952	184,077,341
Otras disponibilidades	-	27,410
	<b>107,910,544</b>	<b>309,270,238</b>
<b>Inversiones (Nota 7)</b>	247,875,193	-
Inversiones en depósitos y valores	8,786,795	-
Rendimientos por Cobrar	<b>256,661,988</b>	-
<b>Cartera de créditos (Notas 8, 15, 27, 35, 36, 38 40)</b>		
Vigente	727,084,135	717,520,248
Vencida	13,075,446	22,350,069
Rendimientos por cobrar	15,036,449	18,952,007
Provisiones para cartera de créditos	(22,550,394)	(28,022,217)
	<b>732,645,636</b>	<b>730,800,107</b>
<b>Cuentas por cobrar (Notas 10, 35):</b>		
Cuentas por cobrar	16,420,660	20,573,224
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 11,15, 40)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de crédito	32,199,463	31,365,654
Provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito	(27,752,693)	(24,988,756)
	<b>4,446,770</b>	<b>6,376,898</b>
<b>Propiedades, muebles y equipos netos (Notas13,27)</b>		
Propiedad, muebles y equipos netos	78,248,535	69,806,581
Depreciación acumulada	(32,992,140)	(25,189,545)
	<b>45,256,395</b>	<b>44,617,036</b>
<b>Otros activos (Nota 14)</b>		
Cargos diferidos	10,926,995	8,804,118
Activos diversos	317,213	1,757,234
	<b>11,244,208</b>	<b>10,561,352</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b>1,174,586,201</b>	<b>1,122,198,855</b>
<b>Cuentas contingentes (Nota 28)</b>		-
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>	<b>5,227,965,857</b>	<b>4,519,914,306</b>

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO CONFISA, S. A.**  
**ESTADOS DE POSICION FINANCIERA**  
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre,</u> <u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>Pasivos:</b>		
<b>Fondos tomados a préstamos (Nota 18)</b>		
Instituciones financieras del país	15,438,976	-
<b>Valores en circulación (Notas 19, 35, 36, 38)</b>		
A plazo	770,196,633	744,560,292
Intereses por pagar	2,746	2,838
	<u>770,199,379</u>	<u>744,563,130</u>
<b>Otros pasivos (Notas 20, 25, 35)</b>		
Pasivos diversos	<u>11,737,787</u>	<u>14,034,084</u>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>797,376,142</u>	<u>758,597,214</u>
<b>Patrimonio neto (Notas 26, 27, 40, 42)</b>		
Capital pagado	347,787,800	315,532,800
Otras reservas patrimoniales	16,494,076	15,813,653
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	151	151
Resultados del ejercicio	<u>12,928,032</u>	<u>32,255,037</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>377,210,059</u>	<u>363,601,641</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>1,174,586,201</u>	<u>1,122,198,855</u>
<b>Cuentas contingentes (Nota 28)</b>	-	-
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>	<u>5,227,965,857</u>	<u>4,519,914,306</u>

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

"Esta publicación se hace de conformidad con lo dispuesto en el literal (h) del Artículo 52 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre, 2002 y en cumplimiento a la Resolución No. 13-94 de la Superintendencia de Bancos del 9 de diciembre 1994 y sus modificaciones que incluyen la circular SB No. C-012-05 del 30 de septiembre, 2005."

Gabriel Antonio Lama  
Presidente

Silvestre Aybar Mota  
Vicepresidente Ejecutivo

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO CONFISA, S. A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre,	
	2010	2009
<b>Ingresos financieros: (Notas 30, 38)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	204,274,629	259,487,867
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	13,733,337	3,869,954
	<b>218,007,966</b>	<b>263,357,821</b>
<b>Gastos financieros: (Notas 30, 38)</b>		
Intereses por captaciones	(69,907,777)	(86,016,334)
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>148,100,189</b>	<b>177,341,487</b>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 15)	(3,170,688)	(19,398,923)
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio	-	(1,033)
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>144,929,501</b>	<b>157,941,531</b>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 31)</b>		
Ingresos diversos	1,916,174	14,500,825
<b>Otros gastos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	(7,445,640)	(4,168,025)
<b>Gastos operativos: (Notas 13, 15, 28, 33, 38)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(85,025,369)	(81,706,155)
Servicios de terceros	(10,493,278)	(12,958,810)
Depreciación y amortizaciones	(9,669,015)	(8,363,434)
Otras provisiones	(10,885,229)	(24,052,402)
Otros gastos	(37,282,177)	(36,266,214)
	<b>(153,355,068)</b>	<b>(163,347,015)</b>
<b>RESULTADOS OPERACIONAL</b>	<b>(13,955,033)</b>	<b>4,927,316</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (Notas 15, 32)</b>		
Otros ingresos	40,630,724	41,463,398
Otros gastos	(3,394,167)	(5,041,023)
	<b>37,236,557</b>	<b>36,422,375</b>
<b>RESULTADOS ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>23,281,524</b>	<b>41,349,691</b>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(9,673,069)	(7,397,020)
<b>RESULTADOS DEL EJERCICIO</b>	<b>13,608,455</b>	<b>33,952,671</b>

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

Gabriel Antonio Lama  
Presidente

Silvestre Aybar Mota  
Vicepresidente Ejecutivo

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO CONFISA, S. A.**  
**ESTADOS DE PATRIMONIO NETO**  
**AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE, 2010 Y 2009**  
**(Valores en RD\$)**

	<b>Capital pagado</b>	<b>Otras reservas patrimoniales</b>	<b>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</b>	<b>Resultados del ejercicio</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldos al 1ro. de enero de 2009</b>	<b>280,725,201</b>	<b>14,116,019</b>	<b>(848,419)</b>	<b>35,656,169</b>	<b>329,648,970</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	35,656,169	(35,656,169)	-
Ajustes de años anteriores (Nota 42)	(151)	-	151	-	-
Dividendos pagados en acciones (Notas 26, 27)	34,807,750	-	(34,807,750)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	33,952,634	33,952,671
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	1,697,634	-	(1,697,634)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>315,532,800</b>	<b>15,813,653</b>	<b>151</b>	<b>32,255,000</b>	<b>363,601,641</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	-	32,255,000	(32,255,000)	-
Dividendos pagados en acciones	32,255,000	-	(32,255,000)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	13,608,455	13,608,455
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	680,423	-	(680,423)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2010</b>	<b>347,787,800</b>	<b>16,494,076</b>	<b>151</b>	<b>12,928,032</b>	<b>377,210,059</b>

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

Gabriel Antonio Lama  
 Presidente

Silvestre Aybar Mota  
 Vicepresidente Ejecutivo



**BANCO DE AHORRO Y CREDITO CONFISA, S. A.**  
**ESTADOS FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre,	
	2010	2009
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	204,274,629	240,535,860
Otros ingresos financieros cobrados	13,733,337	3,869,954
Otros ingresos operacionales cobrados	1,916,174	14,500,825
Intereses pagados por captaciones	(69,905,031)	(86,016,334)
Gastos generales y administrativos pagados	(95,518,647)	(130,931,179)
Otros gastos operacionales pagados	(7,445,640)	(4,168,025)
Impuestos sobre la renta pagado	-	(7,254,443)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(30,183,194)	20,117,673
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>16,871,628</b>	<b>50,654,331</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución en inversiones	(247,875,193)	-
Créditos otorgados	(774,617,018)	(552,383,459)
Créditos cobrados	739,870,317	575,648,010
Adquisición de propiedad muebles y equipos	(10,308,374)	(14,793,666)
Producto de venta de bienes recibidos en recuperación de Créditos	33,623,630	52,206,681
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(259,306,639)</b>	<b>60,677,566</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	25,636,340	953,058,362
Devolución de captación		(866,040,691)
Operaciones de fondos pagados	15,438,977	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>41,075,317</b>	<b>87,017,671</b>
<b>(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(201,359,694)</b>	<b>198,349,567</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>309,270,238</b>	<b>110,920,670</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>107,910,544</b>	<b>309,270,238</b>

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

Gabriel Antonio Lama  
Presidente

Silvestre Aybar Mota  
Vicepresidente Ejecutivo

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO CONFISA, S. A.**  
**ESTADOS FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre	
	2010	2009
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	13,608,455	33,952,671
<b>Ajustes para conciliar los resultados del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de créditos	3,170,688	19,398,923
Rendimientos por cobrar	9,859,395	21,869,503
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,025,834	2,182,899
<b>Liberación de provisiones:</b>		
Rendimientos por cobrar	(10,640,585)	(24,899,568)
Otras provisiones	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	9,669,015	8,363,434
Impuesto sobre renta diferido	9,673,069	(5,051,844)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(3,429,298)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	2,983,117
<b>Cambios netos en activos y pasivos:</b>		
Rendimientos por cobrar	(10,944,455)	(4,378,315)
Cuentas por cobrar	4,152,564	2,936,913
Cargos diferidos	-	-
Activos diversos	(10,355,925)	(4,614,593)
Intereses por pagar	(2,838)	(71,996)
Otros pasivos	(2,293,589)	(7,344,145)
<b>Total de ajustes</b>	<b>3,263,173</b>	<b>16,701,660</b>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>16,871,628</b>	<b>50,654,331</b>

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

Gabriel Antonio Lama  
Presidente

Silvestre Aybar Mota  
Vicepresidente Ejecutivo

## 1. Entidad:

El Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A. (el Banco) es una entidad financiera constituida el 14 de abril de 1980, bajo las leyes de la República Dominicana, con el objetivo de ofrecer financiamiento a corporaciones y/o personas físicas y en sentido general a actividades de intermediación financieras.

Actualmente el Banco opera por la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana, circulares e instructivos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Banco está domiciliado en la calle Francisco Prats Ramírez No. 149, esquina Manuel de Jesús Troncoso, Ensanche Piantini, Santo Domingo, Distrito Nacional. Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

Nombre	Posición
Gabriel Antonio Lama	Presidente
Silvestre Aybar Mota	Vicepresidente Ejecutivo

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009 el Banco mantiene su oficina principal en la zona metropolitana de Santo Domingo, una sucursal en la provincia de Puerto Plata y otra sucursal en la Zona Oriental de Santo Domingo, según se indica a continuación:

Ubicación	Oficinas
Zona metropolitana	2
Interior del país	1 (*)
<b>Total</b>	<b>3</b>

(\*) Corresponde a sucursales.

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$). Los estados financieros adjuntos fueron aprobados para su emisión el 14 de marzo, 2010 por la Administración del Banco.

## 2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

### a) Base contable de los estados financieros:

La política del Banco de Ahorro Crédito Confisa, S. A., es preparar sus estados financieros de acuerdo 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 que se describen en la Nota 2y. Dicha base contable se establece en la Resolución 13-94 y sus modificaciones especialmente la Circular SB No. C/12/05 del 30 de septiembre, 2005. Los estados financieros del banco que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

### b) Principales estimaciones utilizadas:

La preparación de los estados financieros puede requerir de la formulación de estimados contables. En el caso del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A. no existen en el 2010, estimados salvo los que pudiesen utilizarse en la determinación de provisiones de activos, requeridas por las regulaciones vigentes y las que se utilizan como base para determinar otras provisiones que tienen que se registran de manera transitoria hasta que se determina el valor real de las cuentas (ver párrafo q).

**2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación):**

**c) Base de consolidación:**

No es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**d) Transacciones con pactos de recompra o reventa:**

No existen transacciones con pactos de recompra o reventa. No es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**e) Instrumentos financieros:**

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el Estado de Posición Financiera del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización.

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, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el Estado de Posición Financiera del Banco. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos e intereses acumulados por cobrar y por pagar.

**Inversiones en valores y valores en circulación**

El valor razonable de las inversiones negociables y a vencimiento y las inversiones en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permite determinar los valores razonables de éstas.

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

**Cartera de créditos**

El valor razonable de la cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos para llevarlos al valor esperado de realización, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos tales como comerciales, hipotecarios para la vivienda y créditos al consumidor.

**2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**

**Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros**

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

**f) Inversiones negociables y a vencimiento:**

Se registran las inversiones adquiridas por la entidad para fines exclusivos de inversión hasta el vencimiento. Estas inversiones se registran al costo de adquisición y son valuadas de acuerdo a la solvencia del emisor.

**g) Inversiones en acciones:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el Banco no posee inversiones en acciones en otra empresa.

**h) Cartera de créditos:**

La cartera de créditos se registra por el monto de los préstamos concedidos y se valúan según la base de un análisis de prioridad a la capacidad de pagos de los deudores, de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos del 29 de diciembre de 2004, emitido por la Junta Monetaria de la República Dominicana.

Se aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido.

Las diferencias de cambio se suspenden para los créditos con categoría de riesgo D y E.

En los rendimientos por cobrar se registran los intereses y comisiones devengados por las partidas en los subgrupos que componen este grupo, que a la fecha de la información se encuentran pendientes de cobro. Debe suspenderse el devengo de los rendimientos por cobrar después de transcurridos 90 días de la fecha que se haya hecho exigible el pago. Los rendimientos que se generen a partir del plazo citado se registrarán en la cuenta de orden del subgrupo correspondiente. Las provisiones para rendimientos por cobrar se constituyen por la eventualidad de pérdidas originadas de los rendimientos por cobrar de los activos que exceden de 90 días. La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa.

La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos. Los rendimientos por cobrar con más de 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende el devengo de éstos y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

## **2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**

Las provisiones de la cartera de créditos son creadas, mediante la evaluación realizada por la Institución, siempre y cuando no hayan sido objeto de una verificación o de la aplicación de una provisión adicional por parte de la Superintendencia de Bancos, cuyos efectos deberán considerarse, conforme a la disposiciones contenidas en el Reglamento de Evaluación de Activos de fecha 31 de diciembre de 2004 y sus modificaciones. De acuerdo con dicha base de determinación de provisiones, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, menores deudores comerciales, de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor.

Las garantías, como un factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. Para los créditos de menores deudores comerciales, de consumo e hipotecario, la provisión es determinada en base a los días de atraso. El monto de la provisión así determinada se registra al 100% en los estados financieros.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, de acuerdo el Reglamento de Evaluación de Activos vigente a partir de enero del 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipo de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

### Polivalentes

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

### No polivalentes

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

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

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

**2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**

**i) Propiedades, muebles y equipos y depreciación:**

Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo. Para depreciar sus activos fijos, la institución utiliza el método de línea recta.

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

<u>Tipos de activo</u>	<u>Años vida útil</u>
Muebles y equipos	5-12
Equipos de cómputos	6

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

**j) Bienes realizables y adjudicados:**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al costo (básicamente el saldo del préstamo incluyendo intereses, comisiones y gastos legales).

Se constituye provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos basados en la diferencia entre los valores registrados en libros y los resultados de tasaciones preparadas por los tasadores independientes. Se establece el registro inmediato para provisiones por el exceso del valor en libros sobre el valor de realización determinado por un tasador independiente.

Las regulaciones existentes establecen un plazo máximo de enajenación de 3 (tres) años, contado 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente aprovisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: Los bienes muebles serán provisionados en un plazo de 2 (dos) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de 6 (seis) meses; y los bienes inmuebles se provisionarán en un plazo de 3 (tres) años, iniciando de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros.

**k) Cargos diferidos:**

Los cargos diferidos incluyen el anticipo de impuesto sobre la renta y otros pagos por adelantado. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en el cual el Banco recibe el servicio.

**l) Intangibles:**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 no existen activos intangibles.

**m) Activos y pasivos en moneda extranjera:**

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2010 y 2009, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que toda sus transacciones son en moneda nacional.

**2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**

**n) Costos de beneficios de empleados:**

El Banco prevee para sus empleados los siguientes beneficios adicionales a su remuneración normal:

- Bono vacacional
- Otros

Estos beneficios son otorgados según se incurren, y de acuerdo a lo estipulado en las leyes laborales de la República Dominicana y a planes adicionales de compensación al personal.

**o) Valores en circulación:**

Los valores en circulación consisten en recursos recibidos del público a través de la emisión de certificados emitidos por el banco, que se encuentran en poder del público, los intereses que devengan se reconocen como gastos financieros en el estado de resultados. No se generan descuentos ni primas en su colocación.

**p) Reconocimiento de los ingresos y gastos:**

La institución reconoce sus ingresos por intereses y comisiones sobre préstamos por el método de lo devengado. Los gastos de personal y directivo, así como los generales y administrativos y otros gastos operacionales se reconocen cuando se incurren. Los gastos por provisiones por activos riesgosos se reconocen cuando se determinan las provisiones correspondientes.

La institución realiza provisiones mensuales, según se presenta a continuación:

<b>Tipo de provisión</b>	<b>Base de la provisión</b>
Regalía pascual	1/12 de la nómina
Bonificaciones	De acuerdo a lo que establece la Ley
Impuesto Sobre la Renta	25 % de las utilidades del período acumuladas al cierre de cada mes.

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



**2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**

**r) Impuestos sobre la renta:**

El impuesto sobre la renta fue determinado sobre los resultados del año e incluye el impuesto corriente y de años anteriores. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados.

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

El impuesto sobre la renta de años anteriores corresponde a las diferencias entre el impuesto provisionado y el impuesto presentado ante la Dirección General de Impuestos Internos.

El impuesto sobre la renta diferido, se origina por diferencias de tiempo entre el monto de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos fiscales, siempre y cuando éstos sean realizables y significativos. El cálculo del impuesto diferido está basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera, se aplique a la fecha en las que las partidas que lo originan se reviertan.

**s) Información financiera por segmento:**

Las actividades de la institución como la cartera de créditos están dirigidas principalmente a personas físicas y jurídicas, los que constituyen sus únicos segmentos de negocio. Los ingresos obtenidos a través de las operaciones por concepto de colocación de estos recursos, como los gastos que se incurren, son operados dentro de sus oficinas.

**t) Baja en un activo financiero:**

Durante los años 2010 y 2009 no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

**u) Deterioro del valor de los activos:**

El Banco no tiene registrado activo que su valor en libros sea mayor a su valor real, pero cuando se presente, ya sea en activos individuales o agrupados se aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

**v) Contingencias:**

En caso que existan operaciones contingentes se incluirán aquellas en las cuales la institución ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros. En la medida que se hayan efectuado desembolsos, estas partidas no deben estar contabilizadas en cuentas contingentes, sino dentro de algunas de las partidas de los activos de la institución, ya sea como créditos, aun cuando estén sin formalizar, inversiones u otras cuentas. Dicha operación deberá estar sometida al proceso de clasificación de créditos e inversiones de la institución y debe constituirse las provisiones que correspondan por los riesgos que se determinen, o registrar los gastos según el caso.

**2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**

**w) Distribución de dividendos y utilidad por acción:**

El Banco distribuye dividendos a sus accionistas por un monto menor a los beneficios acumulados.

**x) Reclasificación de partidas:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, los estados financieros se presentan comparativos. No se efectuaron reclasificaciones de partidas correspondientes al año 2009.

**y) Diferencias significativas con NIIF:**

Los estados financieros fueron elaborados de acuerdo con requerimientos de la Superintendencia de Bancos, los cuales difieren en algunos aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera. A continuación presentamos las principales diferencias entre las Regulaciones de la Superintendencias de Bancos y tales normas:

- y.1) El reconocimiento de ingresos, según se describe en las políticas contables, difiere de las Normas Internacionales de Información Financiera, debido a que se suspende el devengo de los intereses y comisiones generados por los créditos vencidos a más de noventa (90) días.
- y.2) Constitución de provisiones en base a la clasificación de activos y las categorías asignadas, atendiendo a la auto evaluación que hubieren efectuado las instituciones financieras, en lugar de provisionar sobre una base de saldos de dudosos cobros.
- y.3) Provisiones sobre los bienes recibidos en recuperación de créditos en base al 100% y los activos fijos propios de la institución, en base al cien por ciento de las diferencias o sobre valuaciones que se detecten para cada activo.  

En el caso de los bienes recibidos en recuperación de créditos, se establece un plazo máximo de enajenación de tres (3) años, contado 120 días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: Los bienes muebles serán provisionados el 100% (cien por ciento) de su valor al término de los primeros dos años de su ingreso en los libros de la entidad. Por su parte, los bienes inmuebles se provisionarán el 50% (cincuenta por ciento) del monto total al término de los primeros dos años y el 50% (cincuenta por ciento) restante al término del tercer año de su entrada en los libros de la entidad.
- y.4) Castigo a los créditos con más de veinte y cuatro meses vencidos si no tienen garantías reales y con treinta y seis meses para los que la poseen.
- y.5) La Superintendencia de Banco de la República requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse sus garantías sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las normas Internacionales de Información Financiera, requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libro del bien o deterioro.

**2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación):**

- y.6) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que los programas de cómputos y plusvalía sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registradas como activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- y.7) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las revaluaciones de las inversiones en moneda extranjera se registren en resultados del período. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en valor razonable con cambios en resultados, disponibles para la venta y mantenidas hasta vencimiento. Dependiendo de la clasificación dicho efecto es registrado en el renglón de patrimonio o de resultados.
- y.8) El Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

**z) Nuevos pronunciamientos contables:**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2010 y 2009, no entró en vigencia ningún pronunciamiento contable que tenga incidencia en los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**3. Cambios en las políticas contables:**

Durante los períodos 2010 y 2009, no se produjeron cambios en las políticas contables que tengan efecto cuantitativo en los resultados y el patrimonio de la Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

La Superintendencia de Bancos emitió en fecha 28 de agosto, 2009 el "Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las inversiones en instrumentos de Deuda".

Este instructivo fue modificado mediante la circular SB No. 005-10, de fecha 16 de febrero, 2010 el cual reitera que se deberá revelarse la información relativa a los cambios originados por el referido instructivo, indicando el título de la disposición, la naturaleza del cambio, así como el importe de los ajustes efectuados en el año, producto de la nueva política contable.

**4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario:**

Las cifras que aparecen en los estados de posición financiera, al 31 de diciembre de 2010 y 2009, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que todas sus operaciones son en moneda nacional. Consecuentemente, no existen saldos en moneda extranjera. Las tasas de cambio vigentes al 31 de diciembre, 2010 y 2009, eran de RD\$37.42 y RD\$36.06 respectivamente.

---

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

---

**5. Fondos disponibles:**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los fondos disponibles están conformados por las siguientes cuentas :

	<b>Al 31 de diciembre,</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
En caja	616,000	544,700
Banco Central	104,229,592	124,620,787
En bancos del país	3,064,952	184,077,341
	<b>107,910,544</b>	<b>309,242,828</b>
Otras disponibilidades	-	27,410
	<b>107,910,544</b>	<b>309,270,238</b>

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, la cobertura de Encaje Legal requerido es de aproximadamente RD\$96,461,075 y RD\$103,036,540., respectivamente. El Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana para este propósito un total de RD\$100,887,502 y RD\$124,600,000, lo cual representa un exceso aproximado RD\$ 4,426,428 y RD\$21,500,000., respectivamente. El balance en la cuenta del Banco Central corresponde al encaje legal exigido por la Ley Monetaria y Financiera (183-02).

**6. Fondos interbancarios:**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009 no existen fondos interbancarios.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**7. Inversiones negociables y a vencimiento:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el balance de esta cuenta corresponde a inversiones a vencimiento en las siguientes instituciones:

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
<b>Inversiones a vencimiento:</b>				
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	100,000,000	12%	07/01/2011
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	31,500,000	12%	18/02/2011
Depósito Remunerado	Banco Central de la República Dominicana	24,000,000	5%	02/01/2011
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de la República Dominicana	92,375,193	10%	30/09/2011
<b>Total</b>		<b><u>247,875,193</u></b>		

**Rendimientos por cobrar por inversiones a vencimiento:**

Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	5,819,178
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	1,398,082
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	1,569,534
<b>Total</b>		<b><u>8,786,795</u></b>

**8. Cartera de créditos:**

**a) Tipos de créditos:**

	Al 31 de diciembre ,	
	2010	2009
<b><u>Créditos comerciales:</u></b>		
Préstamos	141,432,567	116,706,487
<b><u>Créditos de consumo:</u></b>		
Préstamos de consumo	590,544,674	605,350,893
<b><u>Créditos hipotecarios:</u></b>		
Préstamos de hipotecarios	8,182,340	17,812,937
Rendimientos por cobrar	15,036,449	18,952,007
Provisión para créditos y Rendimientos por cobrar	(22,550,394)	(28,022,217)
<b>Total</b>	<b><u>732,645,636</u></b>	<b><u>730,800,107</u></b>

**8. Cartera de créditos: (Continuación)**

**b) Condición de la cartera de créditos:**

	<b>Al 31 de diciembre,</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Créditos Comerciales:		
Vigentes	140,856,045	115,049,160
Vencidas:		
De 31 a 90 días	309,971	230,607
Por más de 90 días	266,551	1,426,720
	<b>141,432,567</b>	<b>116,706,487</b>
Créditos de Consumo:		
Vigentes	584,490,696	584,674,309
Vencidas:		
De 31 a 90 días	2,542,851	3,045,679
Por más de 90 días	3,511,127	17,630,905
	<b>590,544,674</b>	<b>605,350,893</b>
Créditos Hipotecario:		
Vigentes	8,178,130	17,796,779
Vencidas:		
De 31 a 90 días	4,210	16,158
	<b>8,182,340</b>	<b>17,812,937</b>
Rendimientos por cobrar vigentes	12,269,006	15,080,869
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	1,594,610	2,744,598
Rendimientos por cobrar más de 90 días	1,172,833	1,126,540
Total rendimientos por cobrar más de 90 días	<b>15,036,449</b>	<b>18,952,007</b>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<b>(22,550,394)</b>	<b>(28,022,217)</b>
	<b>732,645,636</b>	<b>730,800,107</b>

**c) Por tipo de garantía:**

	Al 31 de diciembre	
	2010	2009
Con garantía polivalentes (1)	51,852,580	16,373,893
Con garantía no polivalentes (2)	612,311,908	688,851,664
Sin garantía	75,995,093	34,644,760
<b>Total</b>	<b>740,159,581</b>	<b>739,870,317</b>
Rendimientos por cobrar	15,036,449	18,952,007
Provisión para créditos y Rendimientos por cobrar	(22,550,394)	(28,022,217)
	<b>732,645,636</b>	<b>730,800,107</b>

- (1) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos y por tanto, 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 de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de garantía	Porcentaje de Admisión
Títulos públicos	100%
Instrumentos financieros de la propia entidad de intermediación Financiera	100%
Instrumentos financieros de otra entidad de intermediación financiera y stand by bancario	95%
Bienes raíces y habitaciones	80%
Garantías de inventarios	80%
Industria de uso múltiple	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos desarrollados	70%
Hoteles ubicados en polos turísticos incipientes	50%
Zonas francas de uso múltiple	60%
Otras garantías polivalentes	70%

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

Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco (5) años y vehículos pesados con seguro	50%
Industria de uso único	30%
Otras garantías no polivalentes	30%

**8. Cartera de crédito (Continuación):**

**d) Origen de los fondos:**

	Al 31 de diciembre	
	2010	2009
Propios	740,159,581	739,870,317
Rendimientos por cobrar	15,036,449	18,952,007
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(22,550,394)	(28,022,217)
	<b>732,645,636</b>	<b>730,800,107</b>

**e) Por plazos:**

	Al 31 de diciembre	
	2010	2009
Corto plazo (hasta un año)	21,482,874	116,706,487
Mediano plazo(>1 año hasta 3 años)	82,849,672	605,350,893
Largo plazo (>3 años)	635,827,035	17,812,937
	<b>740,159,581</b>	<b>739,870,317</b>
Rendimientos por cobrar	15,036,449	18,952,007
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(22,550,394)	(28,022,217)
	<b>732,645,636</b>	<b>730,800,107</b>

**f) Por sectores económicos:**

	Al 31 de diciembre	
	2010	2009
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	1,268,611	1,695,261
Industrias manufactureras	176,272	304,725
Construcción	10,073,567	4,799,963
Comercio al por mayor y al por menor	36,786,752	4,194,726
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	17,288,648	12,842,287
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria		151,725
Hipotecarios	8,182,340	17,812,937
Hoteles y Restaurantes	2,745,000	-
Enseñanza	6,567,347	3,578,876
Explotación de minas y canteras	467,779	558,819
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	40,281,456	10,904,465
Intermediación financiera	1,703,475	
Servicios sociales y de salud	18,960,135	29,281,831
Servicios Comunitarios sociales y personales	590,544,672	605,350,893
Transporte, almacenamientos y comunicación	5,113,527	48,393,809
Rendimientos por cobrar	15,036,449	18,952,007
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(22,550,394)	(28,022,217)
	<b>732,645,636</b>	<b>730,800,107</b>



**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**9. Aceptaciones bancarias:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009 el banco no posee aceptaciones bancarias.

**10. Cuentas por cobrar:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009 las cuentas por cobrar están conformadas de la siguiente manera:

	<b>Al 31 de diciembre,</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Cuentas por cobrar al personal	20,668	33,376
Gastos por recuperar	4,075,968	4,471,601
Depósitos en garantía	1,758,274	1,638,358
Otras cuentas a recibir diversas	10,565,750	14,429,888
	<b>16,420,660</b>	<b>20,573,224</b>

**11. Bienes recibidos en recuperación de créditos:**

	<b>Al 31 de diciembre,</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Mobiliarios y equipos recibidos	6,973,983	6,140,174
Bienes recibidos en recuperación de créditos	25,225,480	25,225,480
	32,199,463	31,365,654
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(27,752,693)	(24,988,756)
	<b>4,446,770</b>	<b>6,376,898</b>

Los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad son como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre, 2010</b>	
	<b>Monto RD\$</b>	<b>Provisión RD\$</b>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Inmuebles	1,798,506	1,100,090
Otros bienes recibidos	6,973,984	2,306,931
	<b>8,772,490</b>	<b>3,407,021</b>
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Inmuebles	23,426,973	24,345,672
	<b>32,199,463</b>	<b>27,752,693</b>
	<b>Al 31 de diciembre, 2009</b>	
	<b>Monto RD\$</b>	<b>Provisión RD\$</b>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Inmuebles	23,468,300	21,649,397
Otros bienes recibidos	6,770,834	2,212,839
	30,239,134	23,862,236
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Inmuebles	1,126,520	1,126,520
	<b>31,365,654</b>	<b>24,988,756</b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**12. Inversiones en acciones:**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009 el Banco no posee inversiones en acciones en otras empresas.

**13. Propiedades, muebles y equipos:**

Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, los muebles y equipos están conformados de la siguiente manera:

**2010**

Detalle	Mobiliarios y equipos	Otros Activos	Valor de origen en propiedad tomadas en arrendamiento	Diversos y construcciones en proceso	Total
Valor bruto al 1 de enero de 2010	27,446,875	8,797,895	21,586,140	11,975,671	69,806,580
Adquisiciones	5,467,981	3,406,060	833,401	13,857,587	23,565,028
Retiros	(3,722,150)	-	-	(11,400,923)	(15,123,073)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2010	29,192,706	12,203,955	22,419,540	14,432,335	78,248,536
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2010	(11,631,065)	(3,600,678)	(9,957,802)	-	(25,189,544)
Gasto de depreciación	(3,795,604)	(1,726,369)	(4,147,043)	-	(9,669,016)
Retiros	1,866,419	-	-	-	1,866,419
(Valor al 31 de diciembre de 2010)	(13,560,249)	(5,327,047)	(14,104,844)	-	(32,992,140)
Muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2010	15,632,456	6,876,908	8,314,696	14,432,335	45,256,395

**2009**

Detalle	Mobiliarios y equipos	Otros Activos	Valor de origen en propiedad tomadas en arrendamiento	Diversos y construcciones en proceso	Total
Valor bruto al 1 de enero de 2009	24,113,587	7,073,080	20,104,569	4,313,064	55,604,300
Adquisiciones	7,613,070	2,012,020	1,481,571	20,986,173	32,092,834
Retiros	(4,279,782)	(287,205)	-	(13,323,566)	(17,800,994)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2009	27,446,875	8,797,895	21,586,140	11,975,671	69,806,581
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2009	(12,477,780)	(2,715,556)	(6,090,981)	-	(21,284,317)
Gasto de depreciación	(3,208,916)	(1,287,698)	(3,866,821)	-	(8,363,435)
Retiros	4,055,631	402,576	-	-	4,458,207
(Valor al 31 de diciembre de 2009)	(11,631,065)	(3,600,678)	(9,957,802)	-	(25,189,545)
Muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2009	15,815,810	5,197,217	11,628,338	11,975,671	44,617,036

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Compañía no posee activos fijos revaluados.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**14. Otros activos:**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el balance de la cuenta de otros activos corresponde al siguiente detalle:

	Al 31 de diciembre	
	2010	2009
<b>Cargos diferidos:</b>		
Impuesto sobre la renta diferido	2,184,661	8,127,296
<b>Otros cargos diferidos:</b>		
Seguros pagados por anticipados	66,658	-
impuestos pagados por anticipados	7,746,254	-
Otros gastos pagados	592,732	
Anticipos a proveedores	336,690	30,007
Cargos diferidos diversos	-	646,815
	<u>10,926,995</u>	<u>8,804,118</u>
<b>Bienes diversos:</b>		
Bibliotecas y obras de artes	305,620	305,620
Partidas por imputar	11,593	1,451,614
	317,213	1,757,234
	<u>11,244,208</u>	<u>10,561,352</u>

**15. Resumen de provisiones para activos riesgosos:**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, los balances a las fechas indicadas corresponden a provisiones para la cartera de créditos según se muestra a continuación:

	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
<b>2010</b>				
Saldo al 01 de enero de 2010	25,921,015	2,101,202	24,988,756	53,010,973
Constitución de provisiones	3,170,689	9,859,395	1,025,834	14,055,917
Transferencias	(8,566,804)	705,482	1,738,103	(6,123,219)
Liberación de Provisiones	-	(10,640,585)	-	(10,640,585)
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2010</b>	<b>20,524,900</b>	<b>2,025,494</b>	<b>27,752,693</b>	<b>50,303,086</b>
<b>Provisiones mínimas exigidas</b>	<b>19,715,132</b>	<b>1,172,833</b>	<b>27,910,146</b>	<b>48,798,111</b>
<b>Exceso (deficiencia)</b>	<b>809,768</b>	<b>852,661</b>	<b>(157,453)</b>	<b>1,504,975</b>
<b>2009</b>				
Saldo al 1ro. de enero de 2009	29,574,379	3,248,104	17,506,264	50,328,747
Constitución de provisiones	19,398,923	21,869,503	2,182,899	43,991,325
Transferencias	(19,975,308)	1,739,932	21,263,967	-
Castigos contra provisiones	(3,616,978)	-	-	(3,616,978)
Liberación de provisiones	-	(24,756,338)	(15,964,374)	(24,899,568)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2009</b>	<b>25,921,015</b>	<b>2,101,202</b>	<b>24,988,756</b>	<b>53,010,973</b>
<b>Provisiones mínimas exigidas</b>	<b>25,298,438</b>	<b>1,080,854</b>	<b>25,877,821</b>	<b>52,257,113</b>
<b>Exceso (deficiencia)</b>	<b>622,578</b>	<b>1,020,348</b>	<b>(889,065)</b>	<b>753,860</b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**16. Obligaciones con el público:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el Banco no tiene transacciones aplicables a esta cuenta.

**17. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el Banco no tiene transacciones aplicables a esta cuenta.

**18. Fondos tomados a préstamos:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el balance de esta cuenta está conformado de la siguiente manera:

Acreedores	Modalidad	Garantía	%	Plazo	RDS
<b>Instituciones financieras del país:</b>					
Banco Dominicano del Progreso, S. A.	Sobregiro en libros	Ninguna	N/A	1 día	15,438,976

**19. Valores en Circulación:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, la clasificación de los depósitos a plazo por sector y por plazo es la siguiente:

	2010		2009	
	En M/N	Tasa Promedio Ponderada	En M/N	Tasa Promedio Ponderada
<b>a) Por tipo:</b>				
Certificados financieros	746,364,242	9.29%	720,572,378	8.63%
Certificados de inversión	23,832,391	7.21%	23,987,914	7.34%
Intereses por pagar	2,746	-	2,838	-
	<b>770,199,379</b>		<b>744,563,130</b>	
<b>b) Por sector:</b>				
Sector privado no financiero	770,196,633	9.23%	744,560,292	7.99%
Intereses por pagar	2,746	-	2,838	-
	<b>770,199,379</b>		<b>744,563,130</b>	

**19. Valores en Circulación (Continuación):**

**c) Por plazos de vencimientos:**

	<b>2010</b>		<b>2009</b>	
0-15 días	10,460,304	7.47%	5,808,918	9.46%
16-30 días	7,129,996	7.43%	4,566,748	7.88%
31-60 días	50,709,761	7.29%	37,562,870	9.56%
61-90 días	25,089,415	6.97%	39,221,718	10.52%
91-180 días	127,912,121	7.43%	70,032,007	9.32%
181-360 días	314,120,870	7.36%	333,901,222	8.63%
A más de 1 año	234,774,166	8.03%	253,466,809	13.16%
Intereses por pagar	2,746	-	2,838	
	<u><b>770,199,379</b></u>	<b>7.42%</b>	<u><b>744,563,130</b></u>	<b>9.79%</b>

**20. Otros pasivos:**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el renglón de otros pasivos está conformado de la siguiente forma:

	<u>Al 31 de diciembre,</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Acreeedores por adquisición de bienes y servicios	3,154,562	3,547,952
Acreeedores diversos	4,014,194	4,925,827
Rentas cobradas por anticipado	278,746	367,669
Cargos por pagar por acreeedores diversos	2,886,817	3,647,364
Otras provisiones	1,403,468	1,545,272
	<b>11,737,787</b>	<b>14,034,084</b>

**21. Obligaciones subordinadas:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el Banco no posee obligaciones subordinadas.

**22. Reservas Técnicas:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el Banco no posee reservas técnicas.

**23. Responsabilidades:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el Banco no posee responsabilidades.

**24. Reaseguros:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el Banco no posee transacciones en esta cuenta.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**25. Impuestos sobre la renta:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el cálculo del impuesto sobre la renta se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre,	
	2010	2009
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>23,281,524</b>	<b>41,349,691</b>
<b>Más (menos) partidas que provocan diferencias:</b>		
<b>Permanentes:</b>		
Impuestos no deducibles llevados a gastos	221,404	1,918,037
Otras partidas no deducibles:		
Otros gastos no admitidos		117,305
Exceso en donaciones	-	73,984
Exceso en provisión para activos riesgosos	157,453	1,642,927
Otras partidas deducibles		84,504
	<b>378,857</b>	<b>3,836,757</b>
<b>Temporales:</b>		
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	(4,149,250)	(587,946)
Activos no capitalizados	-	86,280
Deficiencia amortización mejoras en propiedad arrendada	-	(368,280)
Ajuste por inflación bienes recibidos en recuperación de crédito	(1,957,217)	(929,957)
Ganancia por venta de activos	-	(83,336)
Aumento (disminución) en:		
Provisión de cartera de crédito	(5,396,116)	(1,068,792)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito	2,763,937	7,482,492
	<b>(8,738,646)</b>	<b>4,530,461</b>
<b>Renta neta imponible</b>	<b>14,921,735</b>	<b>49,716,909</b>

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2010 y 2009, está compuesto de la siguiente manera:

	Al 31 de diciembre,	
	2,010	2,009
Corriente	3,730,434	12,429,227
Impuesto diferido (1)	5,942,635	(5,032,207)
	<b>9,673,069</b>	<b>7,397,020</b>

**25. Impuestos sobre la renta (Continuación):**

El impuesto sobre la renta por pagar al 31 de diciembre 2010 y 2009, se detallan a continuación:

Renta neta imponible	14,921,735	49,716,909
Tasa impositiva	25%	25%
<b>Impuesto determinado</b>	<b>3,730,434</b>	<b>12,429,227</b>
Anticipos pagados	(11,667,179)	(8,781,864)
Diferencia a pagar (saldo a favor) a final del año (i)	<b>(7,936,746)</b>	<b>3,647,364</b>

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el impuesto sobre la renta diferido, corresponde al detalle siguiente:

	Al 31 de diciembre,	
	2010	2009
Diferencia en base de activos fijos	(4,149,250)	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,957,217)	5,178,032
Provisión de cartera diferida	(5,396,116)	2,137,584
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	2,763,937	24,988,756
	(8,738,646)	32,304,372
Tasa aplicada	25%	25%
Impuesto diferido del período	(2,184,661)	8,076,093
Partida de conciliación	-	31,566
Impuesto diferido al inicio del período	8,127,296	(3,075,452)
Impuesto diferido al final del período	5,942,635	5,032,207

**26. Patrimonio neto:**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el capital autorizado y el capital pagado de la Institución corresponden al siguiente detalle:

Acciones comunes	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	4,000,000	400,000,000	3,477,878	347,787,800
Saldo al 31 de diciembre de 2009	4,000,000	400,000,000	3,155,328	315,532,800

Estructura de participación accionaria:

Detalle	2010	2009
Personas físicas	92%	91.68%
Personas jurídicas	8%	8.32 %

**26. Patrimonio neto (Continuación):**

<b>2010</b>			
<b>Accionistas</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Participación</b>
Personas jurídicas	289,483	28,948,300	8%
Personas físicas	3,188,395	318,839,500	92%
<b>Total</b>	<b>3,477,878</b>	<b>347,787,800</b>	<b>100%</b>

<b>2009</b>			
<b>Accionistas</b>	<b>Cantidad de Acciones</b>	<b>Monto RD\$</b>	<b>Participación</b>
Personas jurídicas	262,636	26,263,600	8.32%
Personas físicas	2,892,692	289,269,200	91.68%
<b>Total</b>	<b>3,155,328</b>	<b>315,532,800</b>	<b>100%</b>

Las acciones del Banco tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

De las utilidades acumuladas al 31 de diciembre del 2010 y 2009, fueron declarados y pagados dividendos en acciones, previa autorización de la Asamblea de Accionistas, registrada en el acta de fecha 22 de octubre de 2010, cuyos montos ascendieron a RD\$32,255,037 y RD\$34,807,750, respectivamente.

Los beneficios del período serán transferidos a las utilidades acumuladas y no se prevé la distribución de dividendos.

**Otras reservas patrimoniales:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, de los beneficios, fueron llevados a otras reservas patrimoniales RD\$680,423 y RD\$1,697,634, respectivamente. De acuerdo con el Artículo 58 del Código de Comercio de la República Dominicana, toda compañía debe segregar por lo menos un 5 % (cinco por ciento) de sus beneficios netos para crear una reserva legal. Esta reserva se acumulará hasta alcanzar un 10 % (diez por ciento) del capital pagado. Esta disposición se mantiene según el Artículo 47 de la nueva Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No.479-08, de fecha 11 de diciembre, 2009, en la cual se sustituye los artículos No.18 al 64 del Código de Comercio.



**27. Límites legales y relaciones técnicas:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, los límites legales y relaciones técnicas requeridas por las autoridades monetarias y financieras son como sigue:

<b>2010</b>		
<b>Concepto del Límite</b>	<b>Según normativa</b>	<b>Según la entidad</b>
Solvencia	10%	34.51%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	72,720,328	20,321,032
Sin garantías reales	36,360,164	35,556,263
Partes vinculadas	181,800,820	55,877,296
Muebles y Equipos	363,601,490	45,256,395

<b>2009</b>		
<b>Concepto del Límite</b>	<b>Según Normativa</b>	<b>Según Entidad</b>
Solvencia	10%	36.90%
Créditos individuales:		
Con garantías reales	65,855,258	5,944,334
Sin garantías reales	32,927,629	3,261,690
Partes vinculadas	164,638,145	56,992,653
Muebles y Equipos	329,276,290	44,617,036

**28. Compromisos y contingencias:**

**(a) Arrendamientos**

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubica su oficina principal en Santo Domingo y su sucursal en Puerto Plata. Al 31 de diciembre del 2010 y 2009, este concepto de gastos ascendió aproximadamente a RD\$7,629,881 y RD\$6,024,128 respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

El compromiso de pago para bajo los términos de este contrato para los próximo cuatro (4) años a partir del 31 de diciembre del 2010, es el siguiente:

2011	8,392,869
2012	9.232,156
2013	10,155,372
2014	11,170,909

**(b) Cuota Superintendencia**

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2010 y 2009, fue de aproximadamente RD\$2,134,839 y RD\$1,867,337 respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**28. Compromisos y contingencias (continuación):**

**(c) Fondo de Contingencia**

El Artículo No. 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, del 21 de noviembre del 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 del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre, 2010 y 2009, fue de aproximadamente RD\$832,881 y RD\$775,081 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**(d) Fondo de Consolidación Bancaria**

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

El gasto por este concepto al 31 de diciembre, 2010 y 2009, fue de aproximadamente RD\$1,286,224 y RD\$1,164,877 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**(e) Demandas**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones del Banco, como se describe a continuación:

- 1) Demanda por daños en reparación de daños y perjuicios, incoada por el Señor Pedro Ramírez Abad, quien fue a efectuar el pago por concepto de préstamo y dentro de las papeletas había una falsa, por lo que a su entender fue ofendido y es el motivo de la demanda por RD\$50,000,000, conociéndose por ante la 3ra Sala Civil del D.N y actualmente está en estado de recibir decisión.
- 2) Demanda en reparación de daños y perjuicios, incoada por los señores Alfredo Dalmau Álvarez y Alicia Cristina Dalmau Thomas, esta sufrió un accidente tránsito y al presentarse al asegurador para la reclamación, se entera de que su póliza fue cancelada por falta de pago. Monto de la demanda RD\$10,000,000 a la fecha está en estado de recibir decisión.
- 3) Demanda en reparación de daños y perjuicios, incoada por la Señora Magnolia Elizabeth Gómez Rivero de Valverde, por notificación de intimación de pago y la demandada en el entendido de que no debía ninguna cuota, procedió a la demanda. Monto de demanda RD\$50,000,000, conociéndose por ante la 4ta Sala Civil del Distrito Nacional. Posterior al 9 de febrero del 2010, no ha tenido movimiento.
- 4) Demanda en reparación de daños y perjuicios, incoada por los señores Mabell Concepción Moreta y Denis Alberto Moreta, que el vehículo comprado con financiamiento de Confisa sufrió un accidente de tránsito y al presentarse al asegurador para la reclamación se entera de que su póliza de seguro fue cancelada. Monto de demanda RD\$10,000,000, posterior a la notificación del acto de constitución de abogado, no ha tenido movimiento.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

El Banco considera que estos reclamos son exagerados y junto con sus asesores legales ha estimado que no existe riesgo de pérdida al 31 de diciembre, 2010 y 2009.

**29. Cuentas de orden (fondo de administración)**

Un detalle de las cuentas de orden del Banco al 31 de diciembre de 2010 y 2009, es como sigue:

	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Garantías en poder de la institución	3,756,072,349	3,054,405,145
Cuentas castigadas	19,868,705	19,868,705
Rendimientos en suspenso de cartera de créditos	3,329,659	2,176,477
Otras cuentas de orden	1,448,695,144	1,443,463,979
	<b><u>5,227,965,857</u></b>	<b><u>4,519,914,306</u></b>

**30. Ingresos y gastos financieros:**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los ingresos y gastos financieros corresponden al detalle siguiente:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Ingresos financieros:</b>		
Por Cartera de Créditos:		
Por créditos comerciales	25,169,928	30,431,063
Por créditos de consumo	177,213,922	224,853,150
Por créditos hipotecarios	1,890,779	4,014,380
Por créditos vencidos de 31 a 90 días	-	189,273
<b>Sub-total</b>	<b>204,274,629</b>	<b>259,487,867</b>
<b>Por Inversiones:</b>		
Ingresos por inversiones mantenidas hasta su vencimiento (Overnight del 2010)	13,733,337	3,869,954
<b>Total</b>	<b><u>218,007,966</u></b>	<b><u>263,357,821</u></b>

**30. Ingresos y gastos financieros (Continuación):**

**Gastos financieros:**

Por captaciones	<u>(69,907,777)</u>	<u>(86,016,334)</u>
-----------------	---------------------	---------------------

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31. Otros ingresos y gastos operacionales:**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Otros ingresos operacionales:</b>		
Otros ingresos operacionales diversos	1,916,174	14,500,825
<b>Otros gastos operacionales:</b>		
<b>Comisiones por servicios:</b>		
Comisiones por giros y transferencia	(1,802,477)	(1,879,675)
Por otros servicios	(1,429,919)	(1,202,221)
Otros gastos operacionales	(4,213,244)	(1,086,129)
<b>Total</b>	<u><u>(7,445,640)</u></u>	<u><u>(4,168,025)</u></u>

**32. Otros ingresos (gastos):**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el balance de esta cuenta corresponde a:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
<b>Otros ingresos:</b>		
Disminución en provisión para activos riesgosos	10,640,585	24,899,568
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,425,711	3,429,298
Otros ingresos	27,294,428	13,134,532
Recuperación de créditos castigados	270,00	-
<b>Total</b>	<u><u>40,630,724</u></u>	<u><u>41,463,398</u></u>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	2,711,892	3,570,870
Otros gastos no operacionales	682,275	1,470,153
<b>Total</b>	<u><u>3,394,167</u></u>	<u><u>5,041,023</u></u>

**33. Remuneraciones y beneficios sociales**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el Banco cuenta con 94 y 107 empleados, respectivamente. A continuación se presentan las siguientes remuneraciones y beneficios otorgados al personal de la entidad:

<b>Concepto</b>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	66,148,586	66,139,193
Seguros sociales	285,485	247,340
Contribuciones a planes de pensiones	5,073,761	4,101,619
Otros gastos al personal	13,517,537	11,218,003
	<u><u>85,025,369</u></u>	<u><u>81,706,155</u></u>

**33. Remuneraciones y beneficios sociales (continuación)**

De este importe, al 31 de diciembre, 2010 y 2009, un total aproximado de RD\$11,446,195 y RD\$12,740,787, corresponde a retribución de personal directivo, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidente en adelante.

**34. Utilidad por acción:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, el Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A. no cotiza en Bolsa de Valores por lo cual esta nota no es aplicable.

**35. Evaluación de Riesgos:**

**Riesgo de tasas de interés:**

Al 31 de diciembre de 2010 y 2009, el riesgo de tasa de interés, se presenta de la manera siguiente:

	<b>2010</b>	<b>2009</b>
	<b>En Moneda Nacional</b>	<b>En Moneda Nacional</b>
Activos sensibles a tasas	732,645,637	739,870,317
Pasivos sensibles a tasas	(770,199,379)	(720,572,377)
<b>Posición neta</b>	<b>( 37,553,742)</b>	<b>19,297,940</b>
<b>Exposición a tasa de interés</b>	<b>2,716,532</b>	<b>5,173,400</b>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

35. Evaluación de Riesgos (Continuación):

Riesgo de liquidez:

Los vencimientos de los derechos y obligaciones de acuerdo a su exigibilidad en cada período es el siguiente:

	2010					
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Vencimientos de activos y pasivos</b>						
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	107,910,544	-	-	-	-	107,910,544
Cartera de créditos	44,577,246	49,909,390	203,253,560	393,454,271	64,001,600	753,379,986
Valores a negociar	8,786,795	-	-	-	-	8,786,795
Cuentas por cobrar		16,420,660	-	-	-	16,420,660
<b>Total activos</b>	<b>161,274,585</b>	<b>66,330,050</b>	<b>203,253,560</b>	<b>393,454,271</b>	<b>64,001,600</b>	<b>886,497,985</b>
<b>Pasivos:</b>						
Fondos tomados a préstamos	15,438,977	-	-	-	-	15,438,977
Valores en circulación	17,590,300	75,799,176	442,032,991	234,776,912	-	770,199,379
Otros pasivos	278,746	-	-	-	-	278,746
<b>Total pasivos</b>	<b>33,308,023</b>	<b>75,799,176</b>	<b>442,032,991</b>	<b>234,776,912</b>	<b>-</b>	<b>785,917,102</b>
<b>Exposición neta</b>	<b>127,966,562</b>	<b>(9,469,126)</b>	<b>(238,779,431)</b>	<b>158,677,359</b>	<b>64,001,600</b>	<b>100,580,883</b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**35. Evaluación de Riesgos (Continuación):**

2009

	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Vencimientos de activos y pasivos</b>						
<b>Activos:</b>						
Fondos disponibles	309,270,283	-	-	-	-	309,270,283
Cartera de créditos	21,523,721	15,693,558	71,615,230	613,894,021	36,095,794	758,822,324
Cuentas por cobrar	20,573,224	-	-	-	-	20,573,224
<b>Total activos</b>	<b>351,367,228</b>	<b>15,693,558</b>	<b>71,615,230</b>	<b>613,894,021</b>	<b>36,095,794</b>	<b>1,088,665,831</b>
<b>Pasivos:</b>						
Valores en circulación	10,375,666	76,784,587	403,933,930	253,468,947		744,563,130
Otros pasivos	11,614,017	-	-	-	-	11,614,017
<b>Total pasivos</b>	<b>21,989,683</b>	<b>76,784,587</b>	<b>403,933,930</b>	<b>253,468,947</b>	<b>-</b>	<b>756,177,147</b>
<b>Exposición neta</b>	<b>329,377,545</b>	<b>(61,091,029)</b>	<b>(332,318,700)</b>	<b>360,425,074</b>	<b>36,095,794</b>	<b>332,488,684</b>

	En moneda nacional	
	Al 31 de diciembre de	
	2010	2009
<b>Razón de liquidez</b>		
A 15 días ajustada	202%	1,198%
A 30 días ajustada	220%	1,025%
A 60 días ajustada	242%	698%
A 90 días ajustada	282%	787%
<b>Posición:</b>		
A 15 días ajustada	16,288,339	203,161,906
A 30 días ajustada	31,042,238	221,306,705
A 60 días ajustada	58,532,977	251,383,557
A 90 días ajustada	89,742,089	291,339,245
Global en meses	20.20%	21.94%

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**36. Valor razonable de los instrumentos financieros:**

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados a base de su valor en libros según están reflejados en el balance del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado.

	<b>2010</b>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de Mercado</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Fondos disponibles	107,910,544	107,910,544
Cartera de créditos (a)	732,645,636	N/D
<b>Pasivos financieros:</b>		
Valores en circulación (a)	770,163,633	N/D
	<b>2009</b>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor en libros</u>
<b>Activos financieros:</b>		
Fondos disponibles	309,270,238	309,270,238
Cartera de créditos (a)	730,800,107	N/D
<b>Pasivos financieros:</b>		
Valores en circulación (a)	744,563,130	N/D

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores, donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo el Banco no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

**37. Segmento y base para la asignación de costos de consolidación:**

Esta nota no es aplicable para el Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**38. Operaciones con partes vinculadas:**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, las operaciones con partes vinculadas corresponden a préstamos de funcionarios y empleados de la Institución y parientes de estos. Dichos préstamos fueron concedidos en condiciones similares a los pactados por la Institución con particulares.

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009 existen activos y pasivos con partes vinculadas, según se presenta a continuación:

**a) Préstamos a partes vinculadas:**

Tipo de transacción	2010	2009
Préstamos	55,877,296	56,992,653

**b) Certificados financieros con partes vinculadas:**

Tipo de transacción	2010	2009
Depósitos a plazo	481,152,654	203,904,593



**38. Operaciones con partes Vinculadas (Continuación):**

Al 31 de diciembre, 2010 y 2009, se presentan operaciones con partes vinculadas correspondientes a intereses generados por las operaciones activas y pasivas, según se detalla continuación:

Concepto	2010	2009
Intereses y comisiones por crédito	8,340,368	12,323,588
Intereses por captaciones	38,274,437	27,919,844

**39. Fondo de pensiones y jubilaciones:**

Según establece la Ley 87-01 de seguridad social, el Banco está afiliado a los planes de pensiones y jubilaciones, AFP Popular y Servicios Dominicanos de Salud (SDS) servicios complementarios, según el Régimen Contributivo que está vigente desde junio del 2003, paga las cotizaciones a las Administradoras de Fondos de Pensiones a las cuales se encuentran afiliados sus empleados. Actualmente el empleador debe aportar un 7.10% y el afiliado (empleado) un 2.87%, calculados sobre el salarios ordinario más comisiones y pagos por concepto de vacaciones; estos pagos se efectúan mensualmente. El salario cotizante máximo es el equivalente a 20 salarios mínimos nacional.

No se presenta resumen financiero debido a que el Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A. no maneja un fondo propio de plan de pensiones.

**40. Transacciones no monetarias:**

Las operaciones incluidas en los estados de cambios en el efectivo como actividad de inversión y financiamiento al 31 de diciembre de 2010 y 2009, incluyen partidas no monetarias correspondiente a:

	2010	2009
Castigos de provisión para cartera de créditos	-	3,616,978
Bienes adjudicados y recibidos como dación de pago	34,457,438	58,289,212
Transferencia de provisión de cartera de créditos	8,566,804	13,992,486
Dividendos pagados en acciones	32,255,037	34,807,750
Activos fijos	1,866,419	591,386

**41. Hechos posteriores al cierre:**

El 8 de febrero del 2011 fue promulgada la Ley No 31-11 que modifica varios artículos de la Ley 479-08 sobre Sociedades. Sobre este aspecto, el Banco debe revisar el alcance de los cambios a dicha Ley con el propósito de aplicar los necesarios en su situación societarial.

**42. Otras revelaciones:**

Durante los años 2010 y 2009, no existen otras revelaciones importantes que afecten a los estados financieros.

