

# Memoria Anual 2018

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S.A.



# Contenido

▶ Carta a los Accionistas	03
▶ Entorno Macroeconómico	06
▶ Nuestra Filosofía	10
▶ Consejo de Directores	11
▶ Principales Funcionarios	12
▶ Sucursales	13
▶ 2018: Un año de logros	14
▶ Nuestra Responsabilidad Social: Talleres de Educación Financieras	16
▶ Directriz Estratégica	17
▶ Estructura de Pasivos	18
▶ Plan para maximizar el valor de los activos	18
▶ Rentabilidad del Negocio	19
▶ Liquidez	19
▶ Asambleas Celebradas en el 2018	21
▶ Informe de Gobierno Corporativo	25
▶ Generalidades el Banco de Ahorro y Crédito Confisa	26
▶ Generalidades sobre el Gobierno Corporativo	27
▶ Principales Órganos de Gobierno y Administración	28
▶ Principales actuaciones de Banco Confisa en materia de Gobierno Corporativo (2015 al 2018)	36
▶ Calificación de Riesgo Feller® Rate	38
▶ Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros	41

# Carta a los Accionistas

## Distinguidos Accionistas:

En nombre del Consejo de Directores del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A., que me honro en presidir, me complace presentarle nuestro Informe Anual correspondiente al año 2018, con los datos más relevantes de la entidad.

Durante el año 2018, el Banco de Ahorro y Crédito CONFISA, S.A., desarrolló sus negocios en un escenario económico nacional caracterizado por reducidos niveles de inflación y un crecimiento de la actividad económica, conforme al informe “Resultados Preliminares de la Economía Dominicana Enero-Diciembre 2018”, publicado por el Banco Central en su página web [www.bancentral.gov.do](http://www.bancentral.gov.do) en febrero de 2019.

Dicho informe indica que el Producto Interno Bruto (PIB) real muestra un crecimiento acumulado de 7.0% en el año 2018, (p. 02). Este resultado estuvo influenciado por las medidas de flexibilización monetaria adoptadas a partir del mediados del año pasado y el comportamiento de la demanda interna, es decir, el consumo y la inversión.

Al analizar el crecimiento acumulado para el año 2018, se puede observar que casi todas las actividades económicas exhiben tasas de variación positiva, siendo una de las más sobresalientes la actividad de Intermediación Financiera, la cual alcanzó la segunda posición con un 7.1% de expansión interanual, superando la tendencia de crecimiento registrado en el año 2017.

En los niveles de crecimiento obtenidos jugaron un papel importante, “las comisiones y los otros ingresos que perciben los intermediarios financieros (8.0%), así



*Maireni Bournigal, Presidente*

como los Servicios de Intermediación Financiera Medidos Indirectamente (SIFMI) (6.7%), siendo estos últimos los relacionados a las operaciones de préstamos y depósitos.” (p. 15).

Cabe destacar que, el crecimiento de cartera de préstamos obtenido por el Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A., de 12.14% durante el año 2018, es mayor que el comportamiento exhibido por la cartera de préstamos al sector privado de todo el sistema financiero, con crecimiento interanual de 11.3%.

En el informe referido más arriba, el Banco Central señala que:

“Durante 2018 las decisiones de política monetaria estuvieron influenciadas por la evolución de las presiones inflacionarias, principalmente de origen externo. En el primer semestre del año, la inflación presentó una tendencia al alza conforme incrementaban los precios internacionales del petróleo, que, aunado a un crecimiento económico por encima del potencial, motivó al Banco Central de la República Dominicana (BCRD) a moverse a una postura menos expansiva.

De este modo, en el mes de julio del 2018, el BCRD incrementó la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 25 puntos básicos hasta 5.50% anual. En este contexto, las autoridades monetarias decidieron mantener invariable la TPM durante el resto del año, de modo que las tasas de las facilidades permanentes de expansión y contracción permanecieron en 7.00% y 4.00% anual, respectivamente” (p. 25).

“En el ámbito externo, la economía estadounidense exhibió un crecimiento robusto al tiempo que se observa una apreciación del dólar respecto a las principales divisas globales, esta situación permitió que la Reserva Federal continuara su proceso de normalización de la política monetaria estadounidense, incrementando la tasa de fondos federales en 25 puntos básicos hasta 2.25-2.50% al cierre de diciembre. Por otro lado, la Zona Euro presentó señales de moderación tanto en el ritmo de crecimiento como en la inflación.” (Ibídem).

“En el ámbito doméstico, la actividad económica continuó mostrando signos de expansión por encima de su potencial. En ese sentido, la economía promedió un crecimiento de 7.0% en todo el año. En tanto, la inflación se ubicó en 1.17% en diciembre, condicionada principalmente por menores precios del petróleo, así como una mayor oferta de bienes alimenticios, mientras que la inflación promedio durante 2018 fue de 3.56%. Asimismo, la inflación subyacente cerró el año, alcanzando 2.47% interanual.” (Ibíd.).

“En el sector financiero, la evolución de las tasas de interés del mercado reflejó la implementación de medidas monetarias menos expansivas. En este sentido, la tasa de interés activa promedio ponderado (p.p) se situó en 12.06% anual.

En el mismo período, la tasa de interés pasiva promedio ponderada (p.p) aumentó en 192 puntos básicos, hasta ubicarse en 7.44% al cierre de año. A su vez, la tasa de interés interbancaria se colocó en 12.06% anual.” (p. 25).

Por otro lado, la calidad de nuestra cartera es nueva vez superior al promedio del mercado. Mientras que el sector financiero tiene un promedio de 1.78% de morosidad, Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A. cierra en 0.99%, mucho menor que el indicador señalado.

Esto es una muestra del celo con que nuestra administración gestiona la cartera activa, esto es: No solo nos preocupamos en crecer, sino en crecer con calidad.

En otro orden, les informamos que el patrimonio que respalda nuestras operaciones cerró el año 2018, con un valor neto de RD\$690,096,079 comparado con RD\$606,395,904 en el 2017, para un crecimiento de RD\$83,700,175, de los cuales RD\$4,213,243 corresponden a reservas y RD\$79,486,900 que en su mayoría serán capitalizados en este 2019.

Una vez más agradecemos la confianza depositada en nosotros, así como el apoyo que siempre hemos recibido de nuestros accionistas, clientes y colaboradores. Cada día renovamos nuestro compromiso de ser una entidad apegada a las normas y leyes dominicanas, así como a los valores éticos que son nuestro norte desde el inicio de nuestras operaciones.

Atentamente, les saluda,

**Mairení Bournigal Redondo**  
**Presidente**

# Entorno Macroeconómico

# Entorno Internacional y Local<sup>1</sup>

## Entorno Internacional

Durante 2018, las economías desarrolladas no presentan un comportamiento uniforme ya que solo EEUU ha logrado mantener el dinamismo y crecer por encima de su potencial, mientras que el crecimiento de la ZE y Japón se ha ralentizado. En el caso de las economías emergentes, países grandes como China e India han mostrado alto desempeño. El crecimiento de la economía mundial se espera en un 3.0% anual para 2019 según los datos presentados por CFC (Consensus Forecast) en noviembre de 2018.

La economía de Estados Unidos (EEUU) finalizó el año 2018 con un crecimiento de 3.0% interanual y continuará su expansión hacia el año 2019 con un crecimiento de 2.7% anual de acuerdo a CFC

Entretanto, las condiciones económicas en la Zona Euro (ZE) apunta a una desaceleración en su crecimiento, al pasar de crecer 2.5% en 2017 a crecer 2.0% en 2018 y esperarse un 1.7% en 2019. A su vez, Japón también presentaría una moderación en su crecimiento con un 1.1% anual en 2019 Vs. 1.0% en 2018. La economía de China crecería sobre el 6.0% anual en 2019, según estimaciones del FMI.

En América Latina (AL) para el cierre del 2018 se contó con un crecimiento estimado de 1.4% anual y se proyecta una recuperación en 2019 hasta alcanzar un crecimiento de 2.0% anual en el PIB regional (2.5% anual, excluyendo a Venezuela y Argentina que seguirán en recesión) de acuerdo a los pronósticos del CFC.

En el curso del año 2018 hubo un alza significativa de los precios del petróleo (US\$66.79) y se espera que para 2019 su precio promedio sea menor (US\$64.85) a los observados el pasado año.

En términos de vehículos el mercado norteamericano es el referente. El crecimiento de las ventas para 2018 fue de -2.5% debido a la ralentización económica de esa región la cual se espera continúe en el 2019. El crecimiento del mercado norteamericano en cuanto al mercado de vehículos se proyecta en -0.9%. Para 2018 se proyectó un crecimiento en ventas de vehículos nuevos en el mercado europeo de 3.5% y se espera un crecimiento de 2.6% en el 2019. En el mercado chino se proyectó un crecimiento de 2.3% en 2018 y el crecimiento para 2019 es de 2.1% en el mercado de vehículos.

---

### <sup>1</sup> Fuentes:

- Consensus Forecasts (CFC)
- Resumen Ejecutivo Programa Monetario 2019. Banco Central de la República Dominicana, página web [www.bancentral.gov.do](http://www.bancentral.gov.do).
- [www.wardsintelligence.com](http://www.wardsintelligence.com)

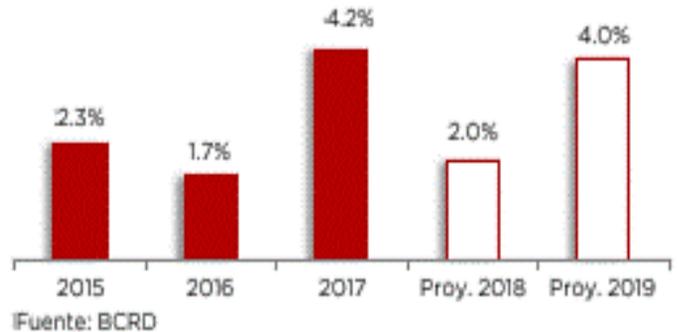
## Entorno Local

### IPC (Inflación)

A lo largo de 2018 la Inflación tuvo un comportamiento alcista hasta junio 2018 debido al aumento de los precios del petróleo durante el primer trimestre, el incremento de la demanda interna y el aumento de la incertidumbre en los mercados financieros internacionales.

Sin embargo, dicha tendencia de la tasa de inflación fue revertida a partir del mes de julio, debido a una disminución en los precios de los alimentos y bebidas o alcohólicas que podría considerarse de carácter transitorio y la disminución de los precios del petróleo en los meses recientes.

Inflación General  
Variación Interanual (En %)



De esta forma, la inflación interanual se ubicó en 2.37% a noviembre pasado, por debajo del límite inferior de la meta de 4.0%  $\pm$  1.0% interanual. En este sentido, para el año 2019 se estima que la inflación alcanzaría un rango de 4.0% interanual.

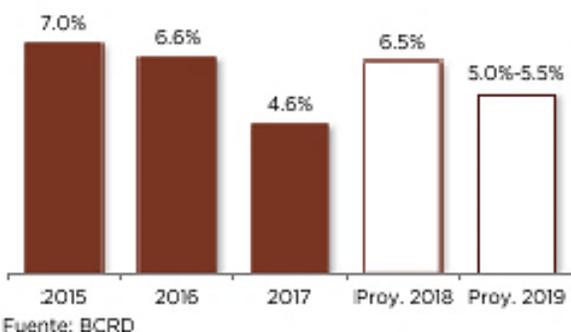
### Tasa de Cambio

La tasa de cambio promedio para el 2019 se estima devaluará de forma estable un 4.48%.

### Crecimiento Económico

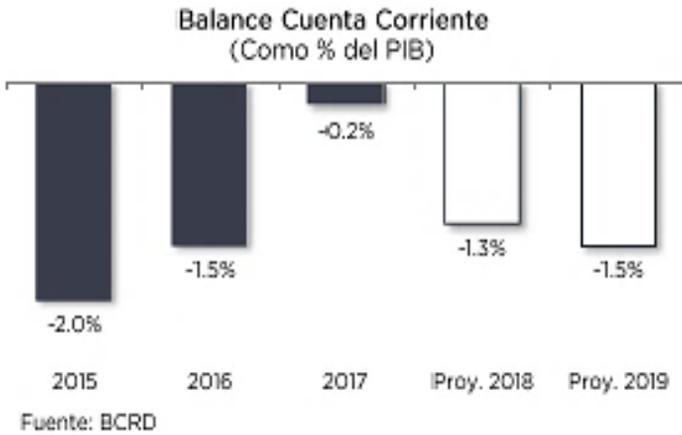
En el plano local, la economía dominicana registró una tasa de crecimiento de 6.5% anual durante el año 2018 motivado en parte por los efectos de las medidas de flexibilización de la política monetaria de mediados del año pasado y el comportamiento de la demanda interna. En este sentido, las cifras de crecimiento para el año 2019 se ubica en torno a 5.0%-5.5% anual, reflejando la postura de política monetaria neutral que se ha ido asumiendo desde julio pasado.

Crecimiento PIB Real  
Promedio Anual (En %)



En lo referente al crédito privado en moneda nacional, el crecimiento interanual ascendió a 11.7% en el mes de noviembre 2018. Se resalta la evolución de los sectores: industrias manufactureras (18%), construcción (15.8), comercio (15%), adquisición de viviendas (10.7%) y consumo (10.5%). En ese sentido, se espera que la evolución favorable del crédito privado se mantenga.

En lo que respecta al sector externo, las perspectivas se muestran favorables. Durante el 2018 se registró un déficit de 1.3% del PIB. En total, los ingresos de divisas al país se registran en aproximadamente los US\$30,000 millones al 2018. Se espera en el 2019 un déficit similar (en torno al 1.5% del PIB).



A nivel de política fiscal el déficit del SPNF cierra el año 2018 en 2.4% del PIB, luego de incorporar un mayor financiamiento al sector eléctrico producto de los mayores precios de petróleo que se registraron el año pasado. Para 2019 se espera que el déficit del SPNF concluya en torno al 1.7% del PIB, mostrando una consolidación de la política fiscal durante el próximo año. Según el Presupuesto General del Estado 2019, los ingresos alcanzarían los RD\$687,034.6 millones, mientras que el gasto público sería de RD\$765,455.9 millones.

# Nuestra Filosofía

## Misión

Ser proveedor eficaz de servicios de intermediación financiera con alto nivel de accesibilidad.

## Visión

Ser el líder en financiamiento de vehículos usados, con participación activa en préstamos comerciales, ofreciendo calidad de servicio que genere clientes leales.

## Valores

**Integridad**

Actuamos con apego a las buenas costumbres, honradez, lealtad, respeto a las leyes, clientes y colaboradores.

**Prudencia**

Procedemos con cautela, pensando siempre en la continuidad del negocio y el bienestar de nuestros relacionados.

**Trabajo en Equipo**

Los resultados representan la suma de nuestros esfuerzos, donde los colaboradores son el activo más valioso.

**Rapidez**

Brindamos un servicio ágil y eficiente.

# Consejo de Directores

## ▶ MAIRENÍ BOURNIGAL REDONDO

- Presidente  
Miembro Interno o Ejecutivo

## ▶ JOSÉ RICARDO LEROUX MATOS

- Vicepresidente  
Miembro Externo no Independiente

## ▶ SILVESTRE AYBAR MOTA

- Secretario  
Miembro Interno o Ejecutivo

## ▶ LEANDRA MONSANTO PEÑA

- Miembro Externo Independiente

## ▶ MAXIMILIANO JOSÉ VALDÉS DELGADO

- Miembro Externo No Independiente

## ▶ JONATHAN LOUIS BOURNIGAL READ

- Miembro Externo No Independiente

# Principales Funcionarios

## ▶ MAIRENÍ BOURNIGAL REDONDO

- Presidente

## ▶ SILVESTRE AYBAR MOTA

- Vicepresidente Ejecutivo

## ▶ JORGE MEDINA

- VP Ejecutivo Sucursal Puerto Plata

## ▶ YNGRID CALCAÑO

- Gerente Líder de Negocios

## ▶ BLANCA BELLO

- Gerente de Banca Personal

## ▶ ZURINA LENCH

- Gerente de Legal y Cobros

## ▶ ANGIE DEL JESÚS

- Gerente Desarrollo Estratégico de Negocios

## ▶ GREISY CAMPSTEYN

- Gerente de Administración de Riesgos

## ▶ ALMA MEYRELES

- Gerente Gestión Estratégica y Procesos

## ▶ ROSANNA FIRPO

- Gerente de Recursos Humanos

## ▶ LEONARD PÉREZ

- Gerente de Tecnología

## ▶ SANDRA NUÑEZ

- Gerente de Servicios Generales y Seguridad

## ▶ DIGNA PAULINO

- Gerente de Finanzas y Contabilidad

## ▶ LORRAINE MANZANO

- Gerente de Operaciones y Tesorería

## ▶ ANYELY SILVESTRE

- Oficial de Cumplimiento

# Sucursales

## Oficina Principal

Calle Francisco Prats Ramírez Esq.  
Manuel de Jesús Troncoso  
No. 149, Piantini Santo Domingo, D.N.  
Lunes-Viernes 8:30 a.m. a 6:00 p.m.  
Auto-caja hasta las 6:30pm  
Teléfono: (809) 227-1066

## Rómulo Betancourt

Ave. Rómulo Betancourt No.2058,  
Edif. San Juan, Suite 204,  
Local No. 1, Urb. Renacimiento.  
Lunes-Viernes 9:00 a.m. a 6:00 p.m.  
Sábados 9:00 a.m. a 5:00 p.m.  
Teléfono: (809) 482-4838

## Zona Oriental (Sto. Dgo. Este)

Aut. San Isidro KM. 1, No. 2,  
Plaza Mónaco  
Lunes-Viernes 9:00 a.m. a 6:00 p.m.  
Sábados 9:00 a.m. a 5:00 p.m.  
Teléfono: (809) 594-9811

## Puerto Plata

Carretera Luperón KM. 1  
Puerto Plata  
Lunes-Viernes 8:30 a.m. a 5:30 p.m.  
Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.  
Teléfonos: (809) 586-4676  
(809) 586-3171

## Santiago

Ave. Juan Pablo Duarte  
Plaza Bella Terra Mall  
Santiago de los Caballeros  
Lunes-Viernes 9:30 a.m. a 6:00 p.m.  
Sábados 9:30 a.m. a 1:00 p.m.  
Teléfono: (809) 242-8808

## San Francisco de Macorís

Ave. Presidente Antonio Guzmán  
Fernández, Plaza Caribbean  
San Francisco de Macorís  
Lunes-Viernes 9:00 a.m. a 6:00 p.m.  
Sábados 9:00 a.m. a 1:00 p.m.  
Teléfono: (809) 747-7832

# 2018: Un Año de logros

Durante el año 2018, el Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A., se propuso como meta elevar sus niveles de intermediación financiera aumentando su cartera pasiva y activa, todo esto dentro del mercado donde desarrollamos nuestras actividades crediticias, en el cual hemos demostrado tener gran conocimiento, cuestión que nos ha permitido ser líderes en el sector financiero en cuanto a calidad de cartera.

El patrimonio que respalda nuestras operaciones cerró el año 2018, con un valor neto de RD\$690,096,079 comparado con RD\$606,395,904 en el 2017, para un crecimiento de RD\$83,700,175, de los cuales RD\$4,213,243 corresponden a reservas y RD\$79,486,900 que en su mayoría serán capitalizados en este 2019.

13.2%

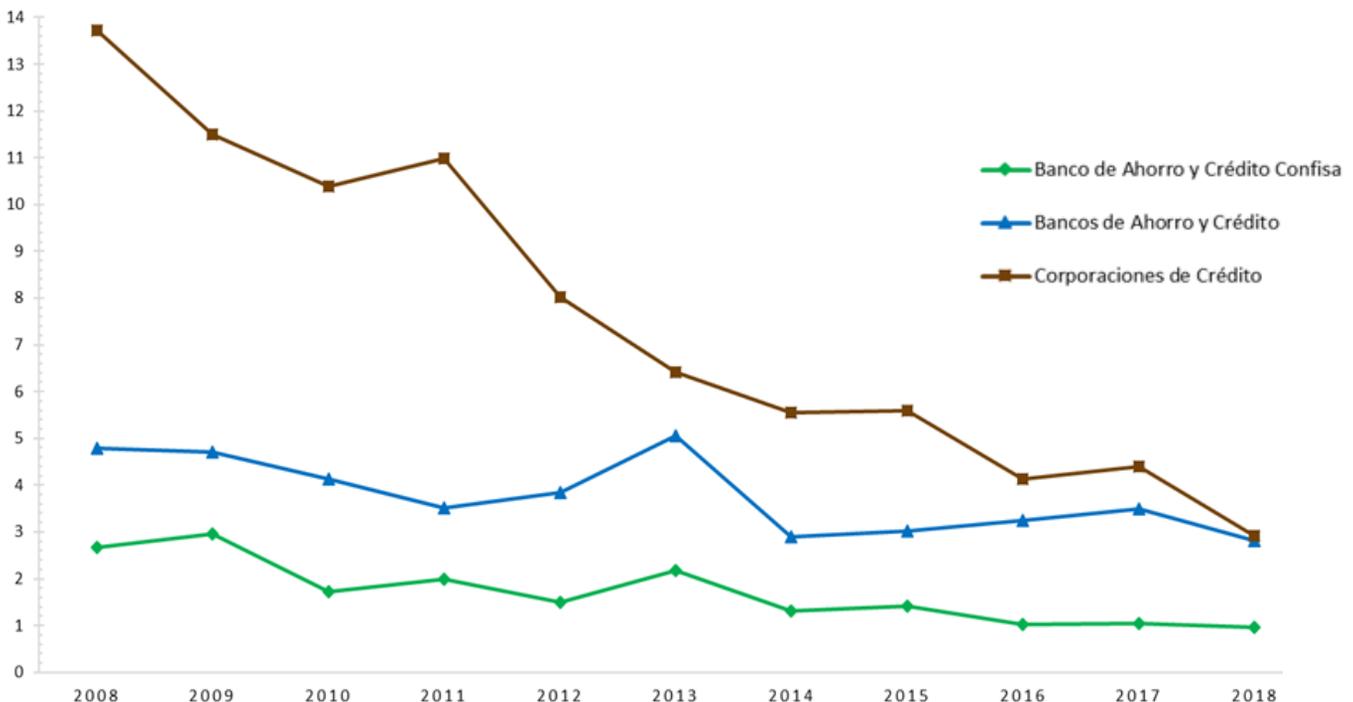
Participación de Mercado

12.14%

Crecimiento neto de la cartera, equivalente a RD\$2,495 millones de pesos.

0.99%

Nuestro Índice de Morosidad fue uno de los más bajos del mercado.



# 2018: Un Año de logros

A lo largo del 2018, continuamos fortaleciendo nuestra entidad y robusteciendo nuestra gestión interna, a través de la ejecución de importantes acciones e iniciativas:

- Implementación completa del Plan Anual de Auditoría Interna.
- Los planes de acción del 2018 correspondientes a hallazgos de supervisiones regulatorias fueron completados oportunamente.
- Auditoría externa Cumplimiento para identificar oportunidades y mejoras el programa y en los expedientes, de cara al proceso de Debida Diligencia.
- Reclamaciones ante la SIB a favor de la entidad.
- Conformación del Comité de Cumplimiento.
- Programa de Responsabilidad Social: Educación Financiera.
- Mejor calidad de cartera - reducción provisión al 2018 (RD\$25MM 2018 Vs. RD\$32MM 2017)
- Grandes avances proyectos claves estratégicos como: Medios de Pago, Experiencia del Dealer y Eficientización Gestión Cobros.
- Fortalecimiento del proceso de Planificación Estratégica en base a mejores prácticas.
- Mejoras en Fábrica de Crédito.
- Mayor orientación a inversión en publicidad.
- Ratificación de Calificación Feller Rate (BBB+)

## Perfil de Crédito

Durante el 2018, Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A., continuó con el otorgamiento de créditos de consumo, comerciales e hipotecarios, cerrando el año con una proporción de un 94.73%, 5.26%, y 0.01% respectivamente.

Al cierre del 2018 teníamos en cartera 8,496 operaciones de créditos, resultando el promedio de crédito en RD\$375,545.74 orientados casi en su totalidad al financiamiento para la adquisición vehículos de motor.

## Emisión de Bonos

El programa de Bonos Corporativos en pesos dominicanos se inscribió durante el año 2017 en la Superintendencia de Valores con una emisión de oferta pública (SIVEM-112).

### Monto total del Programa

Hasta RD\$300,000.000

### Emisiones 2017-Vencimiento a 3 años

- Una (01) de RD\$50,000.000 al 04-12-2017
- Una (01) de RD\$50,000.00 al 18-12-2017

### Emisiones 2018-Vencimiento a 3 años

- Una (01) de RD\$150,000.000 al 06-02-2018
- Una (01) de RD\$50,000.00 al 20-08-2018

# Nuestra Responsabilidad Social: Talleres de Educación Financiera

Durante el año 2018, CONFISA realizó tres talleres de educación financiera, con el objetivo de ofrecerle a sus clientes herramientas para la toma de decisiones que mejoren su calidad de vida y un aspecto muy importante de esa calidad de vida son las finanzas personales.



El primer taller fue sobre el tema “Inversiones y Ahorro”, en lo relativo al Ahorro se hizo hincapié en que lo más importante para iniciar un plan de ahorros no es el monto que se destine al mismo, sino, que se haga con consistencia y no detenerse, para ayudar a los clientes con esto se les dieron ejemplos de cómo iniciar un plan de ahorros de acuerdo con su perfil y cultura financiera.

En el aspecto de las inversiones, se les presentó a los clientes los diversos productos de inversión, tales como los certificados, bonos, bienes raíces, posibles negocios, entre otros y también se les mostro un simulador de inversiones en bolsa de valores.

El segundo taller fue sobre “Manejo de Deudas”, este taller inició con una pregunta fundamental ¿Por qué nos endeudamos? Y es que para obtener la respuesta adecuada respecto de las decisiones que debemos tomar, tenemos que hacernos una serie de preguntas que nos ayuden a conocer más nuestra situación. Los clientes pudieron darse cuenta mediante un cuestionario de aspectos de su vida financiera que quizá antes no conocían y comprendieron que uno de los principales motivos del endeudamiento malo, es el no tener un control financiero de los gastos y no controlar los impulsos de consumo.

En este taller se les dieron las herramientas y modelos de pago de deuda para que iniciaran el camino hacia la disminución y eliminación de las deudas malas.

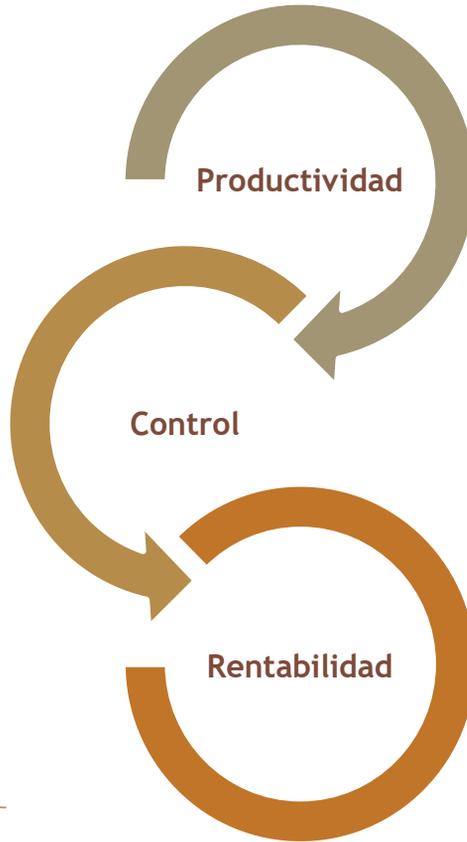
El tercer y último taller fue sobre “Estabilidad Financiera Personal y Familiar”, en este se vieron aspectos de toma de decisiones para ayudarles a que el dinero les rinda en el tiempo y que ya no vivan el día a día o con deudas; este taller complementó los otros dos, pues recibieron las herramientas para salir de deudas, ahorrar e invertir y en el último ejemplo que les orientaron para tomar mejores decisiones para lograr su estabilidad financiera”

# Directriz Estratégica

El enfoque de nuestra estrategia se fundamenta en las líneas estratégicas Rentabilidad, Productividad y Control.

Rentabilidad lograda a través de mayores niveles de intermediación y reducción de costos a través de logros en productividad y el control operacional.

Estos resultados se fundamentan en un proceso de mejoramiento continuo y sobre nuestra Misión, Visión y Valores, siguiendo nuestro modelo de planificación.



- Eficacia
- Liderazgo
- Trabajo Colaborativo
- Capacitación
- Mejoramiento Continuo

- Gobierno Corporativo
- Gestión basada en Riesgo
- Control interno
- Presupuesto

- Experiencia del cliente
- Autogestión
- Precios basados Riesgo

**Para el 2019, contaremos con un portafolio de iniciativas,** las cuales, buscan continuar fortaleciendo nuestra gestión. Nuestros esfuerzos estarán concentrados en proyectos estratégicos y de mejora tales como Implementación de Programas de Medios de Pago, mejora en la Experiencia del Cliente, mejora en la Experiencia del Dealer a través de la creación del Portal del Dealer, mejora de Aprobación de Crédito con Indicadores de Riesgo, evaluación apertura de una nueva sucursal y Fortalecimiento de la gestión de auditoría interna.

## Estructura de Activos y Pasivos

Al cierre del año fiscal 2018 nuestros activos totales sumaron RD\$ 3,162,680,501. Esta figura se compuso principalmente por: cartera 85.04%, fondos disponibles 13.03% Bienes recibidos en recuperación de crédito 0.13%, cuentas por cobrar 0.95%, activos fijos 0.70%, otros activos 0.14% y propiedades, bienes y equipos 0.7% . Es importante resaltar lo que ha sido nuestra filosofía y apego a la ortodoxia bancaria referente a mantener los activos de nuestra entidad líquidos, con bajos niveles de inversión en activos fijos.

Por el lado de nuestros pasivos, nuestros pasivos totales sumaron RD\$2,472,584,422. Estos se componen en un 91.91% por valores en circulación y otros pasivos 8.08%.

Somos cuidadosos con el calce de las carteras pasiva y activa. Nuestros créditos son otorgados en promedio de 52 meses y se cobran, en promedio a 24 meses. Por el lado de los pasivos, mayormente trabajamos con certificados financieros con vencimientos igual o superior a 12 meses. Nuestros depositantes son recurrentes y muy estables, en su mayoría tienen historial como clientes vigentes en nuestra entidad por más de 10 años.

Como resultado de esto la duración de nuestros pasivos a diciembre 2018 es de 0.97 años Vs. una duración de activos de 1.77 años, produciendo un calce positivo que se traduce en una duración ajustada de 0.96 años, lo cual consideramos bajo. Aunque estos resultados son puntuales y específicos a un momento dado, estas estadísticas son relativamente estables por lo que no prevemos cambios de importancia en el corto y mediano plazo en este sentido.

En cuanto al factor de descalce de plazos y tasas, destacamos que la entidad mantiene una brecha estable y consistente. La gestión de control de este factor es efectiva a través del seguimiento constante de parte de los responsables de esta gestión. Los departamentos de Administración de Riesgo y Tesorería son los responsables de estudiar y monitorear los calces de activos y pasivos.

Trabajamos únicamente en pesos dominicanos, por lo que nuestra entidad no incurre en riesgos relativos a las fluctuaciones de la moneda. Con excepción de los fondos liberados por el Banco Central de Encaje Legal, no tenemos fondos colocados a tasas fijas. Asimismo, nuestros clientes pasivos con certificados renovados están sujetos a tasas competitivas y por lo tanto variables. De esta forma nuestra entidad minimiza sus riesgos de mercado.

## Plan para maximizar el valor de los activos

La cartera de crédito constituye el principal activo de la entidad y representa el 85.04% del total de activos. La entidad, posee una de las carteras de crédito más sanas del sistema financiero completo cerrando el año 2018 con una morosidad de 0.99%. Tenemos un profundo conocimiento del mercado de financiamiento de vehículos que nos ha permitido desarrollar habilidades en el otorgamiento de créditos con riesgos moderados. Adicionalmente tenemos políticas de cobros estrictas con seguimiento a los clientes en mora de forma personal a través del teléfono, con mensajes de voz automatizados, mensajes SMS y correos electrónicos.

Tenemos un Comité de Calidad de Créditos, dirigido directamente por la Alta Gerencia, que revisa uno por uno el comportamiento de pago de los clientes con calificaciones B, C, D1, D2 y E y supervisa las acciones que toma la entidad con el fin de maximizar el valor de sus activos. Además, se verifica el comportamiento de pago al vencimiento de la primera cuota de los clientes; esto ocurre dentro de los primeros siete días después del corte mensual posterior al primer vencimiento. También se considera de manera especial el comportamiento de pago de todos los clientes durante los primeros seis meses de vigencia del crédito. Este Comité se reúne con una periodicidad promedio a siete veces por mes.

Más de un 95% de nuestra cartera se compone de créditos de vehículos. Ocasionalmente nos vemos en la necesidad de reposar los mismos y para ello tenemos una Unidad de Vehículos Incautados donde los almacenamos hasta que el cliente pone su préstamo al día o en su defecto procedemos a su liquidación, a través de una gestión efectiva de ventas.

Sobre los demás activos, nuestra entidad y sus principales ejecutivos, por principio y convicción, han mantenido los mismos en su estado de mayor liquidez. Tradicionalmente hemos mantenido inversiones en activos fijos por debajo de los promedios del sector. No prevemos cambios en el futuro cercano de lo que ha sido esta conducta.

## Rentabilidad del Negocio

Sobre la base de proyección de crecimiento de cartera de préstamos estimada de un crecimiento sostenido de 14% para el periodo 2019, estimamos mantener la rentabilidad (Retorno del Capital, ROE) en un 18.79% anual durante este periodo.

Estas proyecciones se fundamentan en lo que hemos comentado en este documento, por un lado, la entidad está orientada en realizar ingentes esfuerzos en elevar los niveles de intermediación financiera y por el otro a la disminución de los costos financieros.

Por otro lado, debe tenerse en cuenta que las inversiones que la entidad ha realizado, y sigue realizando, en mejorar las eficiencias de sus procesos a través de la automatización de estos nos permitirán tener el crecimiento esperado con igual número de colaboradores, traducándose todo esto en la eficientización de los procesos, que coadyuvarán en lograr los niveles de rentabilidad indicados anteriormente.

## Liquidez

La entidad monitorea de forma diaria su situación de liquidez. Los reportes regulatorios de riesgos de liquidez son revisados periódicamente por la Gerencia de Riesgo y la Alta Gerencia.

La entidad, dentro de su Política de Contingencia de Iliquidez (PBC-13-012) se rige por los siguientes lineamientos que buscan mantener bajas las probabilidades de iliquidez:

- ▶ Nuestros créditos con pagos a vencimientos no exceden el 2% de la cartera total.
- ▶ Colocamos la liquidez en productos que den como resultado una cartera activa de mediano plazo.
- ▶ Los créditos con pago a vencimiento serán concedidos de forma excepcional y con la autorización de la Alta Gerencia.
- ▶ Se mantendrá una política de cobros que garantice una morosidad inferior al promedio del sistema financiero nacional.

La entidad cuenta con un plan para abordar la liquidez en tiempos de crisis. Hasta el momento, en nuestra historia institucional no hay registros de crisis de liquidez. Sin embargo, contamos con un Plan de Contingencia que busca minimizar los impactos negativos sobre la entidad en tiempos de crisis de liquidez sistémica, en apoyo a la continuidad del negocio en el corto y mediano plazo.

Este plan se activaría si se advierten retiros de depósitos netos que sobrepasen por lo menos un 7% del balance de los depósitos, es decir el resultante de los movimientos de entradas y salidas de depósitos, recibidos en un periodo de 15 días laborables.

Las estrategias que se utilizarán para enfrentar situaciones de iliquidez son las siguientes:

- ▶ Ralentizar la aprobación de los créditos.
- ▶ Ralentizar el desembolso de los créditos ya aprobados.
- ▶ Intensificar los esfuerzos de captaciones, enfatizando las renovaciones de los certificados de depósito o valores a plazo en poder del público.
- ▶ Identificar operaciones para solicitar descuentos o ventas de cartera con instituciones financieras.

Dichas estrategias contribuirán a generar recursos de Caja equivalentes a un rango promedio mensual entre un 5 y un 10% de los niveles de captaciones.

Ante eventualidades particularmente especiales se dispondrá de la ventanilla del Banco Central, como prestamista de última instancia.

# Asambleas Celebradas en 2018

# Breve Reseña Histórica de las Asambleas Celebradas en el 2018

- ▶ **Junta General Extraordinaria celebrada el 26 del mes de febrero del año 2018 y la agenda conocida fue la siguiente:**
  1. Conocer de la renuncia presentada en fecha 1ero. del mes de febrero del año 2018, por el señor Gabriel Antonio Lama Correa a su posición de Presidente del Consejo de Directores de esta entidad.
  2. Conocer de la propuesta hecha por el señor Gabriel Antonio Lama Correa, para sustituirlo en dicha posición de Presidente del Consejo.
  3. Conocer de la renuncia presentada en fecha 06 del mes de febrero del año 2018, por la señora Yenni Aguasvivas Méndez, como Miembro Externo No Independiente del Consejo de Directores de la entidad.
  4. Nombrar a la persona que desempeñará las funciones de la señora renunciante Yenni Aguasvivas Méndez, hasta completar el período para el cual fue elegido.
  5. Conocer los cambios en la composición de los miembros del Consejo de Directores.
  6. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.
  
- ▶ **Junta General Extraordinaria celebrada el 26 de marzo 2018 y la agenda conocida fue la siguiente:**
  1. Conocer la propuesta hecha por el señor Mairení Bournigal Redondo de incluir como Miembro Externo No Independiente del Consejo de Directores de la entidad al señor JONATHAN LOUIS BOURNIGAL READ .
  2. Conocer los cambios en la composición de los miembros del Consejo de Directores.
  3. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.

- ▶ **Junta General Extraordinaria celebrada el 28 del mes de marzo del año 2018, y la agenda conocida fue la siguiente:**
  1. Conocer y Aprobar la modificación realizada a los Estatutos Sociales de la entidad, de conformidad con lo establecido en el Decreto No. 664-12, que crea el Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores, promulgado el 7 de Diciembre del 2012, para cumplir con lo requerido por la Superintendencia de Valores en ocasión de que la entidad recibió autorización para la emisión de bonos.
  2. Conocer la modificación en cuanto al nombramiento de un Miembro Externo No Independiente a Miembro Interno o Ejecutivo.
  3. Ratificar a los miembros del Consejo de Directores elegidos para el período del 2016-2019.
  4. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.
  
- ▶ **Junta General Ordinaria Anual celebrada el día 13 del mes de abril del año 2018, y la agenda conocida fue la siguiente:**
  1. Discutir, aprobar o rechazar los informes del Comisario de Cuentas y del Presidente del Consejo de Directores sobre sus actuaciones realizadas en el período comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre del 2017, y darles descargo si procede.
  2. Determinar los Estados de Beneficios y Pérdidas de las reservas y su tratamiento.
  3. Ratificar el Comisario de Cuentas para el período fiscal del 2018-2019.
  4. Cambiar un (01) Miembro del Comité de Auditoría.
  5. Ratificar a los miembros del Consejo de Directores elegidos para el período del 2016-2019.
  6. Librar acta del estado actual de las acciones que integran el capital suscrito y pagado de la entidad.
  7. Ratificar la firma de Auditores Externos, para el período fiscal del 2018-2019.
  8. Conocer y Aprobar la Memoria Anual correspondiente al Año 2017.
  9. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.

- ▶ **Junta General Extraordinaria celebrada el 16 de mayo del año 2018, y la agenda conocida fue la siguiente:**
  1. Cambiar un (01) Miembro del Comité de Integral de Riesgos.
  2. Ratificar a los miembros del Consejo de Directores elegidos para el período del 2016-2019.
  3. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.
  
- ▶ **Junta General Extraordinaria celebrada el 14 del mes de junio del año 2018, y la agenda conocida fue la siguiente:**
  1. Conocer y aprobar el nombramiento del nuevo Presidente de la entidad.
  2. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.
  
- ▶ **Junta General Extraordinaria celebrada el 28 del mes de junio del año 2018, y la agenda conocida fue la siguiente:**
  1. Conocer y aprobar el Informe GI02 de Autoevaluación de Capital (IAC), preparado por el Departamento de Administración de Riesgo en el mes de Junio 2018.
  2. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.
  
- ▶ **Junta General Extraordinaria celebrada el 14 de noviembre del año 2018 y la agenda conocida fue la siguiente:**
  1. Conocer y aprobar la contratación de los asesores necesarios (fiscales, legales, regulatorios, etc.) que acompañaran a la entidad durante el proceso de conversaciones iniciado con la Corporación de Crédito Leasing Confisa, S.A.
  2. Autorizar a la persona que representara a la entidad para que seleccione dichos asesores, firme los contratos y los demás documentos que sean consecuencia de la precitada contratación.
  3. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.

# Informe de Gobierno Corporativo

# Generalidades sobre el Banco de Ahorro y Crédito Confisa

El Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A. (Banco Confisa), fue constituido el 14 de abril de 1980, como un proyecto orientado a satisfacer las necesidades financieras de clientes corporativos con cartas de créditos bancarias, garantías inmobiliarias y de efectos de comercio. Con el paso del tiempo ha evolucionado y se ha convertido en una entidad que brinda servicios dentro del amplio espectro de operaciones permitidas por la regulación bancaria nacional.

Actualmente se rige por la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, de fecha 21 de noviembre del año 2002 (Ley Monetaria y Financiera), y sus reglamentos de aplicación; asimismo, se rige por las demás disposiciones legales o reglamentarias que le son aplicables en relación a su naturaleza jurídica y operaciones como entidad de intermediación financiera.

Banco Confisa tiene como objeto principal realizar las operaciones y ejercer las funciones previstas en la Ley Monetaria y Financiera, según lo dispuesto en el artículo 42 y cualquier otro servicio que determine reglamentariamente la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como realizar las operaciones pasivas y activas siguientes:

- Recibir depósitos de ahorros y a plazo, en moneda nacional;
- Recibir préstamos de instituciones financieras;
- Conceder préstamos en moneda nacional, con garantía o sin garantía real, y conceder líneas de créditos;
- Emitir títulos-valores;
- Descontar letras de cambio, libranzas, pagarés y otros documentos comerciales que representen medios de pago;
- Adquirir, ceder o transferir efectos de comercio, títulos - valores y otros instrumentos representativos de obligaciones, así como celebrar contratos de retroventa sobre los mismos;
- Emitir tarjetas de crédito, débito y cargo conforme a las disposiciones legales que rijan en la materia;
- Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos;
- Aceptar letras giradas a plazo que provengan de operaciones de comercio de bienes o servicios en moneda nacional;
- Realizar contratos de derivados de cualquier modalidad, en moneda nacional;
- Servir de agente financiero de terceros;
- Recibir valores y efectos en custodia y ofrecer el servicio de cajas de seguridad;
- Realizar operaciones de arrendamiento financiero, descuento de facturas, administración de cajeros automáticos;
- Asumir obligaciones pecuniarias, otorgar avales y fianzas en garantía del cumplimiento de obligaciones determinadas de sus clientes, en moneda nacional;
- Proveer servicios de asesoría a proyectos de inversión;
- Otorgar asistencia técnica para estudios de factibilidad económica, administrativa y de organización y administración de empresas;
- Realizar operaciones de compra-venta de divisas;
- Contraer obligaciones en el exterior y conceder préstamos en moneda extranjera, previa autorización de la Junta Monetaria;
- Asegurar los préstamos hipotecarios a la vivienda con el seguro de Fomento de Hipotecas Aseguradas (FHA) que expide el Banco Nacional de la Vivienda o su continuador jurídico, conforme lo determine reglamentariamente la Junta Monetaria;
- Servir como originador o titularizador de carteras de tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios en proceso de titularización;
- Fungir como administrador de cartera titularizada por cuenta de emisores de títulos de origen nacional;
- Realizar otras operaciones y servicios que demanden las nuevas prácticas bancarias en la forma que reglamentariamente se determine. 26

# Generalidades sobre el Gobierno Corporativo

Banco Confisa desarrolla sus prácticas de administración en torno a estándares de gobierno corporativo. Con ello, a su vez, cumple con las responsabilidades y exigencias propias de la regulación financiera y de las mejores prácticas en la materia.

Desde el punto de vista de la regulación externa aplicable a Banco Confisa en materia de gobierno corporativo, esta se rige por las siguientes normas:

- ▶ Ley Monetaria y Financiera; y,
- ▶ Reglamentos de aplicación de la Ley Monetaria y Financiera, en particular el Reglamento sobre Gobierno Corporativo para Entidades de Intermediación Financiera adoptado en mayo de 2007 y modificado mediante la Primera Resolución de fecha 02 de julio de 2015, por la Junta Monetaria (Reglamento de Gobierno Corporativo).

En el plano interno, el régimen de gobierno corporativo de Banco Confisa se configura en torno a las siguientes normas:

- ▶ Estatutos Sociales;
- ▶ Reglamento sobre Gobierno Corporativo;
- ▶ Reglamento Interno del Consejo de Directores; y,
- ▶ Demás reglamentos, manuales y políticas internas.

Tanto los Estatutos Sociales como el Reglamento Interno del Consejo de Directores fueron sometidos durante los años 2015 y 2016, a un proceso adecuación a las disposiciones del Reglamento de Gobierno Corporativo, dicha modificación contó con la aprobación del Consejo de Directores y la autorización previa de la Superintendencia de Bancos, esta última mediante la Circular (SIB) ADM/1627/15 de fecha 17 de diciembre de 2015. Fueron finalmente modificados mediante decisión de la Asamblea General Extraordinaria de fecha 8 de enero de 2016. Estos recibieron la aceptación definitiva de la Superintendencia de Bancos mediante Circular (SIB) ADM/0431/16 de fecha 9 de marzo de 2016.

Los Estatutos fueron modificados nuevamente de acuerdo a lo establecido en el Decreto No. 664-12, que crea el Reglamento de Aplicación de la Ley de Mercado de Valores, promulgado el 7 de Diciembre del 2012, para cumplir con lo requerido por la Superintendencia de Valores en ocasión de que la entidad recibió autorización para la emisión de bonos, dicha modificación se hizo mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 28 del mes de marzo del año 2018, dicha modificación fue autorizada por la Superintendencia de Bancos mediante Circular (SIB) ADM/1213/18 de fecha 17 del mes de mayo del año 2018.

# Principales Órganos de Gobierno y Administración

Banco Confisa es regida por un sistema de gobierno jerárquicamente organizado a partir de la Asamblea General de Accionistas. Como principal órgano de administración se encuentra el Consejo de Directores asistido de sus Comités de apoyo, quien a su vez tiene la función principal de supervisar y controlar a la Alta Gerencia y sus Comités.

## Asamblea General

La Asamblea General de Accionistas es el órgano supremo de la entidad; puede acordar y ratificar todos los actos y operaciones de ésta, y sus resoluciones, en los asuntos de su competencia, obligan a todos los accionistas aún disidentes y ausentes cuando hayan sido adoptadas conforme a la Ley y a los Estatutos.

Las Asambleas se dividen en Ordinarias y Extraordinarias. Las Ordinarias tienen las siguientes atribuciones:

- ▶ Decidir soberanamente sobre la conducción de los asuntos sociales;
- ▶ Dar órdenes al Consejo o al Presidente sobre actos de administración o de disposición;
- ▶ Realizar cualquier acto, función o asunto que no esté específicamente atribuido por estos Estatutos o por la Ley a la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas; y,
- ▶ Otorgar al Consejo o al Presidente la autorización necesaria en cada caso cuando los poderes que le estén atribuidos fueron insuficientes.

Corresponde especialmente a la Asamblea General Ordinaria, sin que esta numeración sea limitada:

- ▶ Recibir el informe de los Directores sobre los asuntos sociales, así como el informe de los Comisarios sobre las cuentas presentadas por el Consejo;
- ▶ Aprobar, rechazar, discutir o rehacer las cuentas, examinar los actos de gestión del Consejo y sus miembros, darles o no descargo por sus informes o por su gestión;
- ▶ Determinar los beneficios o las pérdidas y su tratamiento;
- ▶ Decidir las amortizaciones, ordenar toda distribución de beneficios realizados, crear toda clase de reservas y capitalizarlas cuando lo juzgue conveniente;

- ▶ Nombrar los miembros del Consejo y dentro de éstos a su Presidente y Secretario; designar los Comisarios, y aprobar o rechazar los nombramientos hechos por el Consejo durante el ejercicio social. La Asamblea General Ordinaria, podrá en toda época, sin indicación especial consignada en el orden del día, revocar a todos o a cualquiera de los miembros del Consejo por las causas previstas en la legislación aplicable o estos Estatutos y conforme el procedimiento establecido al efecto;
- ▶ Deliberar sobre todas las proposiciones fijadas en el orden del día y que entre en los límites de la administración o en los límites de la aplicación e interpretación de estos Estatutos;
- ▶ Interpretar las disposiciones de estos Estatutos cuyo sentido permanezca oscuro, ambiguo o confuso;
- ▶ Nombrar administradores o mandatarios especiales, ya sea en la forma de Comité permanente o transitorio, o en cualquier otra forma, en perjuicio de las facultades que posee el Consejo;
- ▶ Decidir sobre todas las instancias en responsabilidad contra los miembros del Consejo por faltas relativas a su gestión y renunciar a las mismas, adoptando arreglos y transacciones cuando proceda;
- ▶ Ratificar, revocar o modificar las deliberaciones anteriormente adoptadas por otra Asamblea Ordinaria, y cubrir las nulidades existentes; y tomar acta de las acciones suscritas y pagadas durante el año con cargo al capital autorizado;
- ▶ Nombrar a los auditores externos.

Por su lado, las Asambleas Extraordinarias tienen las siguientes atribuciones:

- ▶ Decidir sobre cualquier modificación a la cuantía o a la forma del capital de la Entidad;
- ▶ Decidir sobre la fusión, transformación, escisión, disolución y liquidación de la Entidad;
- ▶ Decidir sobre la transferencia o enajenación del negocio y del activo de la Entidad en totalidad;
- ▶ Decidir sobre la reforma o modificación de estos Estatutos; y,
- ▶ Decidir sobre la emisión de valores.

Durante el año 2018, la Asamblea General de Accionistas se reunió en ocho (8) ocasiones: una (1) correspondiente a la Asamblea General Ordinaria Anual, celebrada en fecha 13 de abril; y, en siete(7) ocasiones de manera Extraordinaria, en fechas 26 de febrero, 26 de marzo, 28 de marzo, 16 de mayo, 14 de junio, 28 de junio y 14 de noviembre.

## Consejo de Directores

Banco Confisa es administrada por un Consejo de Directores compuesto por no menos de cinco (5) personas, las cuales son elegidas y pueden ser revocadas por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas. Los miembros del Consejo son designados por períodos de tres (3) años.

La composición del Consejo de Directores debe mantener el cumplimiento de los lineamientos de composición establecidos en las normas reglamentarias aplicables. En todo momento debe garantizarse una composición que permita la objetividad e independencia de criterio de sus miembros y que evite la influencia entre éstos en las tomas de decisiones, incluyendo al Presidente. Las reglas sobre requisitos, inhabilidades e incompatibilidades con el cargo de miembro del Consejo de Directores se encuentran establecidas en los Estatutos Sociales y en el Reglamento Interno del Consejo, y cumplen con los requerimientos de la Ley Monetaria y Financiera y el Reglamento de Gobierno Corporativo.

En la composición del Consejo de Directores los miembros externos independientes deben contar con un papel relevante y operativo. Al menos el cuarenta por ciento (40%) de los miembros del Consejo deben ser profesionales con experiencia en asuntos financieros, económicos o empresariales. Los miembros se encuentran obligados a participar activamente en las sesiones del Consejo y de los Comités de los que formen parte, debiendo requerir toda la información necesaria a fin de emitir sus juicios y votos debidamente razonados y justificados.

El Consejo de Directores de Banco Confisa al cierre de 2018, estuvo compuesto por seis (6) miembros:

Miembro	Cargo	Categoría
Mairení Bournigal Redondo	Presidente	Interno o Ejecutivo
José Ricardo Leroux Matos	Vicepresidente	Externo no Independiente
Silvestre Aybar Mota	Secretario	Interno o Ejecutivo
Jonathan Louis Bournigal Read	Miembro	Externo no Independiente
Leandra Monsanto Peña	Miembro	Externo Independiente
Maximiliano José Valdés Delgado	Miembro	Externo no Independiente

El Consejo de Directores se reúne como mínimo una vez cada mes. Durante el año 2018 sostuvo doce (12) reuniones ordinarias y catorce (14) extraordinarias. Las reglas de funcionamiento y toma de decisiones se encuentran contenidas en los Estatutos Sociales y en el Reglamento Interno del Consejo.

## Constituyen atribuciones indelegables del Consejo de Directores:

- ▶ Adoptar su Reglamento Interno, el cual regulará e incluirá, como mínimo: a) su composición; b) funcionamiento; c) requisitos o competencias individuales necesarias para ejercer los distintos cargos dentro del Consejo, los cuales serán como mínimo los establecidos por el Reglamento de Apertura y Funcionamiento de Entidades de Intermediación Financiera y Oficina de Representación o el que le sustituya; d) los estándares profesionales de los miembros externos independientes; e) el suministro de información necesaria, relevante y precisa con suficiente antelación a las fechas de las reuniones; y, f) los programas de capacitación de los miembros del Consejo y la Alta Gerencia, con el objetivo de que éstos adquieran y mantengan los conocimientos y habilidades necesarios para cumplir con sus responsabilidades. El Reglamento Interno será de conocimiento de todos los miembros de la Entidad y estará sujeto a revisión periódica del Consejo;
- ▶ Aprobar las políticas internas de la Entidad, incluyendo: valores corporativos, marco de gobierno corporativo que tome en cuenta a todos los grupos de interés, gestión y control de riesgos, tercerización de funciones, inversiones, financiación, límites de operaciones con vinculados, remuneraciones y compensaciones, nombramientos, separación o dimisión de altos directivos, transparencia de la información, prevención del lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, fraudes financieros, entre otras, establecidas en la normativa legal vigente. En todo caso, la tercerización de funciones y servicios no eximirá al Consejo ni a la Alta Gerencia de sus responsabilidades y deber de supervisión, manteniendo siempre éstos la responsabilidad, debiendo entender y manejar los riesgos de la Entidad;
- ▶ Aprobar las políticas de gestión de riesgos y controles internos, las cuales deben asegurar que la entidad cuente con sistemas de gestión de riesgos y controles internos suficientes y efectivos para contribuir a la mitigación de los riesgos inherentes a sus actividades, prevenir y detectar a tiempo errores materiales e irregularidades, permitiendo la toma de decisiones informadas y contemplar, entre otros aspectos, el apetito y nivel de tolerancia a los riesgos que han sido aprobados. La gestión de riesgos estará bajo la dirección de un Gerente de Riesgos;
- ▶ Asegurarse de que las pautas de compensación o remuneración de los miembros del Consejo, la Alta Gerencia y el resto del personal de la Entidad, tales como sueldos, bonos, seguros, dietas y otras retribuciones, según aplique, sean claras, precisas y alineadas a buenas prácticas de gobierno corporativo, asegurándose en particular de que las mismas no incentiven prácticas inusuales o ilegales y sean coherentes con las funciones que se desempeñan. La adopción y modificación de las políticas generales de retribución o remuneraciones deberán ser informadas a la Asamblea General de Accionistas;

- ▶ Aprobar los manuales de políticas, relativos a las diferentes actividades y funciones de gestión y velar por su cumplimiento;
- ▶ Aprobar y supervisar la implementación del plan estratégico y de negocios de la Entidad, debiendo asegurar que su diseño contenga la definición de los objetivos a mediano y largo plazo;
- ▶ Aprobar y supervisar los presupuestos anuales;
- ▶ Aprobar el plan de continuidad de negocios, velando que este sea probado y revisado periódicamente;
- ▶ Designar los diferentes Comités de apoyo del Consejo o internos de la Alta Gerencia y promover la eficiencia y eficacia de sus funciones;
- ▶ Conocer, evaluar y supervisar el plan anual de trabajo de los diferentes Comités de apoyo del Consejo e internos de la Alta Gerencia;
- ▶ Evaluar y supervisar periódicamente sus propias prácticas y de la Alta Gerencia, pudiendo, en caso de estos últimos, removerlos cuando su desempeño haya presentado deficiencias o reemplazarlos acorde con lo establecido en el Plan de Sucesión de la Entidad. Las políticas de evaluación deberán ser coherentes con los objetivos y estrategias de la Entidad. En el caso de los miembros del Consejo se considerará, como mínimo, el tiempo de servicio, la cantidad de Comités en los que participan, la presencia o asistencia a las reuniones, así como los aportes realizados en las decisiones;
- ▶ Aprobar el Plan de Sucesión, el cual contendrá los procedimientos y parámetros correspondientes para la identificación y el desarrollo del personal con el potencial de cubrir posiciones claves en el corto y mediano plazo;
- ▶ Mantener informada a la Superintendencia de Bancos sobre situaciones, eventos o problemas que afectan o pudieran afectar significativamente a la Entidad, incluida toda información relevante y fidedigna que pueda menoscabar la idoneidad de un miembro del Consejo o de la Alta Gerencia y las acciones concretas para enfrentar y/o subsanar las deficiencias identificadas;
- ▶ Aprobar las políticas y tomar conocimiento de las decisiones del Comité de Gestión de Activos y Pasivos (ALCO) o del Comité que ejerza esta función;
- ▶ Aprobar el apetito y tolerancia al riesgo que deberá observarse en todo momento para la realización de las operaciones de la Entidad y que será acorde a la estrategia de negocios;
- ▶ Aprobar la política de información y transparencia, la cual debe asegurar que se provea a los Accionistas, al Consejo, a la Alta Gerencia, a los auditores externos y al público en general, la información relevante, precisa y oportuna de la Entidad, acerca de los resultados, su situación financiera y demás cuestiones materiales, incluidas las decisiones que conllevan cambios fundamentales en la entidad, la propiedad y el marco de gobierno corporativo;

- ▶ Aprobar y remitir a la Superintendencia de Bancos cada año el Plan Anual de Capacitación de los miembros del Consejo, el cual debe abordar los diferentes temas de riesgos asociados a la actividad financiera, los mecanismos de evaluación de los resultados obtenidos y el calendario tentativo de ejecución;
- ▶ Velar por la integridad de los sistemas de contabilidad y de los estados financieros, incluida una auditoría independiente, y la implementación de los debidos sistemas de control, en particular, control del riesgo, control financiero y cumplimiento de las leyes que rigen la Entidad;
- ▶ Supervisar la efectividad de las prácticas de gobierno corporativo de acuerdo con las cuales opera, debiendo realizar los cambios que sean necesarios, de conformidad con los requerimientos regulatorios que se establezcan;
- ▶ Conocer, dar seguimiento y controlar junto con el o los Comisarios de Cuentas, cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudiera tener cualquiera de sus miembros con algún interés de la Entidad;
- ▶ Designar por tiempo indefinido al Presidente Ejecutivo de la Entidad, cargos de la Alta Gerencia y el Auditor y fijarles su remuneración;
- ▶ Adoptar y presentar el informe, las cuentas y el balance de cada ejercicio a la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas;
- ▶ Convocar la Asamblea General de Accionistas;
- ▶ Declarar los dividendos a pagar a los Accionistas;
- ▶ Decidir la apertura de sucursales y agencias de acuerdo al procedimiento establecido por las normas legales vigentes; y,
- ▶ Aprobar un informe anual de gobierno corporativo.

El Consejo tiene como atribuciones el resto de las obligaciones o responsabilidades que se derivan del ejercicio de las funciones de administración y dirección de la Entidad. Toda atribución no expresamente conferida a un órgano o funcionario de la Entidad se presume competencia del Consejo y puede ser delegable en la medida en que no se encuentre implícitamente incluida dentro de la categoría de atribuciones indelegables.

## Comités de apoyo del Consejo de Directores

Como parte de sus prerrogativas el Consejo de Directores tiene la potestad de crear Comités o Comisiones de apoyo para el logro de sus objetivos. El Reglamento de Gobierno Corporativo y la normativa interna de Banco Confisa, en particular los Estatutos Sociales y el Reglamento Interno del Consejo, establecen la obligación de crear al menos tres (3) Comités o Comisiones de apoyo del Consejo.

Los Comités obligatorios se encuentran compuestos por miembros del Consejo de Directores dentro de la categoría de miembros externos, y son presididos por externos independientes. Sus funciones se encuentran establecidas en los Estatutos Sociales, en el Reglamento Interno del Consejo y en sus normas estatutarias particulares. Sus principales funciones son las siguientes:

### ► **Comité de Auditoría**

Su función principal es apoyar y asesorar al Consejo de Directores en el cumplimiento de las responsabilidades relacionadas con los controles internos, políticas y procedimientos, información financiera, divulgación de hechos y eventos, auditorías internas y externas. A su vez, promover prácticas bancarias sanas y sólidas que garanticen el fortalecimiento de los estándares de ética en beneficio de la entidad, sus clientes, sus accionistas y la comunidad financiera.

### ► **Comité Integral de Riesgo**

Su objetivo es la identificación, administración, medición y mitigación de los principales riesgos a los que se encuentra expuesta la institución, fijando los límites de riesgo en cumplimiento de políticas establecidas en cada una de las actividades del banco.

### ► **Comité de Nombramientos y Remuneraciones**

Asiste al Consejo de Directores en la definición y aplicación de la filosofía general de compensaciones y beneficios de todos los empleados, junto con su efectiva administración y supervisión.

### ► **Comité de Cumplimiento**

Asegura la existencia de políticas, normas y procedimientos que garanticen el cumplimiento de las obligaciones legales y regulatorias existentes. Asimismo, tiene como objetivo definir políticas y directrices para la prevención del lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, medir sus riesgos y definir las medidas disciplinarias ante el incumplimiento de sus normas de prevención.

## Alta Gerencia

La Alta Gerencia se encuentra integrada por los principales ejecutivos u órganos de gestión de Banco Confisa, responsables de planificar, dirigir y controlar las estrategias y operaciones generales de la entidad previamente aprobadas por el Consejo de Directores. Cuenta con autonomía suficiente para el desarrollo de las funciones asignadas.

La Alta Gerencia es liderada por el Presidente, quien puede ser miembro del Consejo con voz y voto. Cuenta con autonomía suficiente para el desarrollo de las funciones asignadas, dentro del marco de las políticas aprobadas por el Consejo y bajo su control. La estructura de la Alta Gerencia debe estar acorde a la naturaleza, tamaño, complejidad y perfil de riesgo de la Entidad, y tiene como mínimo, las funciones siguientes:

- ▶ Asegurar que las actividades de la Entidad sean consistentes con las estrategias de negocio, las políticas y el nivel de tolerancia a los riesgos aprobados por el Consejo;
- ▶ Garantizar la implementación de las políticas, procedimientos, procesos y controles necesarios para gestionar las operaciones y riesgos de una forma prudente;
- ▶ Establecer, bajo la guía del Consejo, un sistema de control interno efectivo;
- ▶ Monitorear a los gerentes de las distintas áreas de manera consistente con las políticas aprobadas por el Consejo;
- ▶ Utilizar efectivamente las recomendaciones de trabajo llevado a cabo por las auditorías interna y externa;
- ▶ Asignar responsabilidades al personal de la Entidad; y,
- ▶ Asegurar que el Consejo reciba información relevante, íntegra y oportuna que le permita evaluar su gestión.

La Alta Gerencia es asistida por Comités o Comisiones de apoyo designados por el Consejo. De acuerdo al Reglamento de Gobierno Corporativo y a los Estatutos Sociales, como mínimo es asistida por los Comités internos siguientes: i) Comité Gerencial de Seguridad y Salud en el Trabajo (CGSST); ii) Comité de Tecnología de Información; y iii) Comité de Riesgo de Crédito.

# Principales actuaciones del Banco Confisa en materia de Gobierno Corporativo (2015 al 2018)

En septiembre del año 2015, Banco Confisa inició un proyecto de gobierno corporativo con el objetivo de evaluar sus prácticas internas en la materia e implementar cualquier mejora o profundización en relación con las exigencias de las mejores prácticas en la materia. Asimismo, producto de la modificación del Reglamento de Gobierno Corporativo por parte de la Junta Monetaria, la Entidad, a finales de 2015 e inicios de 2016 adecuó a las nuevas exigencias sus Estatutos Sociales y el Reglamento Interno del Consejo, con las debidas aprobaciones de sus órganos internos, incluyendo la Asamblea General de Accionistas y de la Superintendencia de Bancos.

En el año 2016, Banco Confisa implementó las recomendaciones surgidas del proceso de evaluación de prácticas de gobierno corporativo iniciado en septiembre de 2015, así como también implementó las nuevas exigencias derivadas del Reglamento de Gobierno Corporativo para entidades financieras adoptado por la Junta Monetaria.

Durante los años 2017 y 2018, Banco Confisa desarrolló un proceso constante de actualización y revisión de sus prácticas de gobierno corporativo. En este sentido, a continuación, enunciamos las principales acciones que, al cierre de dichos años, fueron ejecutadas a saber:

- ▶ Aprobación del programa o plan anual de formación continua o capacitación de los miembros del Consejo de Directores.
- ▶ Desarrollo del plan de formación continua o capacitación de los miembros del Consejo de Directores.
- ▶ Evaluación del Consejo de Directores

El Consejo de Directores desarrolló jornadas de capacitación con el objetivo de fortalecer el conocimiento y habilidades necesarias para cumplir con sus responsabilidades, adecuándose además durante el año 2018, a lo establecido por la Segunda Versión del Instructivo sobre Evaluación de la Idoneidad y Adecuación de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia y Personal Clave de las Entidades de Intermediación Financiera, el cual fue aprobado y puesto en vigencia mediante la Circular SIB: No. 010/17 emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 27 del mes de noviembre del año 2017.

## Programa Plan de Capacitación

- ▶ Ley de Mercado de Valores.
- ▶ Proyecto de Ley de Garantías Mobiliarias.
- ▶ Acuerdo para compartir Gastos, Personal, Activos Fijos, Equipos y Sistemas.
- ▶ Dos (02) presentaciones durante el año 2018, a cargo de Analytica Empresarial sobre las principales variables de la economía dominicana.

## Sobre la implementación del Instructivo sobre Evaluación de la Idoneidad y Adecuación de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia y Personal Clave de las Entidades de Intermediación Financiera

Durante el 2018, Banco Confisa concluyó con su proceso de adecuación a lo establecido por la Segunda Versión del Instructivo sobre Evaluación de la Idoneidad y Adecuación de los Accionistas, Miembros del Consejo, Alta Gerencia y Personal Clave de las Entidades de Intermediación Financiera, el cual fue aprobado y puesto en vigencia mediante la Circular SIB: No. 010/17 emitida por la Superintendencia de Bancos en fecha 27 del mes de noviembre del año 2017.

# Calificación de Riesgo Feller®Rate

	Oct. 2018	Ene. 2019
Solvencia	BBB+	BBB+
Perspectivas	Estables	Estables

\*Detalle de las calificaciones en Anexo

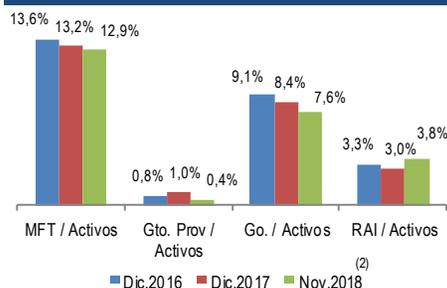
## Resumen financiero

(En millones de pesos de cada periodo)

	Dic. 16	Dic. 17	Nov. 18
Activos Totales	2.345	2.775	3.159
Colocaciones vigentes netas	2.012	2.367	2.570
Inversiones	-	-	120
Pasivos exigibles	1.678	2.001	2.300
Patrimonio Neto	552	606	682
Margen finan. total (MFT)	295	337	350
Provisiones por riesgo	17	27	12
Gastos operativos (GO)	197	215	207
Resultado antes de imp. (RAI)	72	76	103

Fuente: Información financiera elaborada por Feller Rate en base a reportes publicados por la Superintendencia de Bancos (SIB) al 15 de enero de 2019.

## Indicadores Relevantes (1)



(1) Indicadores sobre activos totales promedio. (2) Indicadores a noviembre de 2018 se presentan anualizados.

## Respaldo Patrimonial

	Dic. 16	Dic. 17	Nov. 18
Índice de Solvencia (1)	22,4%	21,5%	21,3%
Pasivo exigible / Patrimonio	3,0 vc	3,3 vc	3,4 vc

(1) Patrimonio técnico ajustado sobre activos ponderados por riesgo.

## Perfil Crediticio Individual

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

## Otros factores considerados en la calificación

No considera otro factor adicional al Perfil Crediticio Individual

Analista: María Soledad Rivera  
msoledad.rivera@feller-rate.com  
(562) 2757-0452

## Fundamentos

La calificación asignada a la solvencia de Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A. (Banco Confisa) responde a una capacidad de generación y respaldo patrimonial adecuados, junto a un perfil de negocios, perfil de riesgo y fondeo y liquidez considerados como moderados.

Banco Confisa es un banco de ahorro y crédito de tamaño pequeño en el sistema financiero. Se orienta a las operaciones de créditos de consumo, con énfasis en la financiación de vehículos usados para personas naturales de ingresos medios-bajos que no atiende la banca múltiple. En este ámbito de negocios, la entidad es un actor de tamaño importante en su nicho, alcanzado a noviembre de 2018 una participación de mercado de 24,9%, ocupando el segundo lugar, dentro de los bancos de ahorro y crédito y de 13,1% del total del sistema financiero.

La estrategia de la institución está basada en los pilares de productividad, control y rentabilidad. El objetivo principal es lograr una mayor rentabilidad a través de niveles de intermediación más altos, reducción de costos y control operacional. El modelo de venta del banco está conformado por tres canales principales, su red de sucursales y plataforma comercial, los negocios derivados desde los distribuidores automotrices y la presencia en ferias de venta de vehículos.

Consistente con la estrategia del banco, la mayor parte de la cartera de créditos ha estado relacionada a préstamos personales para vehículos usados, alcanzando un 90,8% a noviembre de 2018.

En el periodo analizado el margen operacional de Confisa se ha mantenido en rangos estables, aunque con cierta tendencia a la baja producto de la relativa concentración de plazas de colocación (ferias automotrices), que han llevado a menores spreads. A noviembre de 2018, el margen financiero total medido sobre activos totales promedio fue de 12,9% anualizado, menor al 16,5% registrado por el sistema de bancos de ahorro y crédito.

La mayor eficiencia alcanzada, en parte por los avances del proyecto Fábrica de Crédito, el menor gasto en provisiones y la relativa estabilidad de los márgenes operacionales de la institución, entregan una rentabilidad a noviembre de 2018, medida como resultado antes de impuesto sobre activos totales promedio anualizada, de 3,8%.

Banco Confisa mantiene una sólida posición patrimonial, beneficiada por el pago de dividendos en un 100% en acciones. A noviembre de 2018, el índice de solvencia fue de 21,3%, superior al 10% reglamentario y al 19,1% de la industria comparable. El endeudamiento, medido como pasivo exigible sobre patrimonio se situó en 3,4 veces, levemente superior al registrado por el sistema de bancos de ahorro y crédito (3,0 veces).

La gestión y políticas de riesgo de la institución, acorde con la naturaleza de su negocio, han permitido mantener bajos niveles de mora. A noviembre de 2018, la cartera vencida, en relación a las colocaciones, se situaba en 1,0%, muy por debajo de la industria, que alcanzó un 2,8%. Por el lado de la cobertura de provisiones, medida sobre cartera vencida mayor a 30 días, esta fue de 1,7 veces, superando al sistema que alcanzó las 1,4 veces.

El financiamiento de Banco Confisa está concentrado en valores en circulación, con un 92,8% del pasivo total a noviembre de 2018, lo que entrega una baja diversificación de fuentes de fondeo. No obstante, una parte de este financiamiento corresponde a un programa de bonos corporativos por un monto de \$300 millones a cinco años, colocados en su totalidad en 2018.

## Perspectivas: Estables

Las perspectivas incorporan la sólida base patrimonial, la buena posición de mercado en su nicho de negocio y los riesgos controlados que ha mantenido el banco.

Feller Rate espera que la entidad vaya expandiendo su actividad, con niveles de riesgo acotados, junto con la maximización de la eficiencia de su estructura organizacional.

## FACTORES SUBYACENTES A LA CLASIFICACIÓN

### Fortalezas

- Adecuada capacidad de generación que se traduce en buenos indicadores de rentabilidad.
- Alto nivel de capitalización y compromiso de los accionistas.
- Perfil de riesgos favorecido por una acotada cartera vencida y holgada cobertura, además de una alta atomización de cartera.

### Riesgos

- Negocio concentrado en créditos automotrices con clientes expuestos a los ciclos económicos.
- Baja diversificación de fuentes de financiamiento.
- Tamaño pequeño dentro del sistema financiero.

	Nov.12	Ene.13	Abr.14	Abr.15	Jun.16	May.17	Oct.17	Ene.18	Abr.18	Jun.18	Jul.18	Oct.18	Ene.19
Solvencia <sup>(1)</sup>	BBB-	BBB-	BBB	BBB+									
Perspectivas	Estables												
DP hasta 1 año	Categoría 3	Categoría 3	Categoría 3	Categoría 2									
DP a más de 1 año	BBB-	BBB-	BBB	BBB+									
Bonos Corporativos <sup>(2)</sup>	-	-	-	-	-	BBB+							

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 adquieran dicha condición se considerarán subordinados. (2) Incluye el siguiente instrumento cuyo número de registro es: i) SIVEM-112 aprobado el 12 de septiembre de 2017.

Las calificaciones de riesgo de Feller Rate no constituyen, 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 remitida a la Superintendencia del Mercado de Valores o a la Superintendencia de Bancos y en aquella que voluntariamente aportó el emisor, no siendo responsabilidad de la clasificadora la verificación de la autenticidad de la misma.

La información presentada en estos análisis proviene de fuentes consideradas altamente confiables. Sin embargo, dada la posibilidad de error humano o mecánico, Feller Rate 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. Las calificaciones de Feller Rate son una apreciación de la solvencia de la empresa y de los títulos que ella emite, considerando la capacidad que ésta tiene para cumplir con sus obligaciones en los términos y plazos pactados.

# Informe de los Auditores Independientes y Estados Financieros

**Banco de Ahorro y Crédito  
CONFISA, S. A.**  
**Informe de los Auditores Independientes  
y Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de Diciembre del 2018 y 2017**

**Banco de Ahorro y Crédito CONFISA, S. A.**  
**Índice**  
**31 de Diciembre del 2018**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes .....</b>	<b>1-6</b>
<b>Estados Financieros</b>	
Balances Generales .....	7-8
Estados de Resultados.....	9
Estados de Flujos de Efectivo .....	10-11
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	12
Notas a los Estados Financieros.....	13-43

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**Al Consejo de Administración y Accionistas del  
Banco de Ahorro y Crédito CONFISA, S. A.  
Santo Domingo, D.N.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito CONFISA, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2018, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2018, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco de Ahorro y Crédito CONFISA, S. A., al 31 de diciembre del 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### **Fundamento de la Opinión**

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

### **Asuntos Claves de la Auditoría**

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos claves de la auditoría que se deben comunicar en este informe.

## 1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 85% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobada por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que puedan ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos.

**Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:**

**Nuestros procedimientos incluyeron:**

- En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizada por el Banco, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:
- Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.
- Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.
- Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la Cartera de Créditos con resultados satisfactorios.

## 2. Reconocimiento de ingresos

El reconocimiento de los intereses ganados en la cartera de créditos representan el rubro más significativo dentro del estado de resultados del Banco, se calcula de acuerdo a los procedimientos establecidos en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, tomando los parámetros de tasas que rigen en el mercado y varía según el tipo de operación de crédito concedida en sus diversas modalidades, lo cual incide sobre la complejidad del proceso de reconocimiento.

**Como el asunto clave fue atendido en el proceso de la auditoría:**

**Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:**

- Evaluamos y validamos los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro.
- Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por el Banco, las tasas mensuales determinadas por el Banco Central del país utilizadas por el Banco y calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentran dentro de los rangos para este procedimiento.

### **Otros Asuntos**

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

## **Otra información**

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la Memoria Anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre la misma.

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

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

## **Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros**

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad 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 la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

## **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 esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

## **GUZMAN TAPIA PKF**

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. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- 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 adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad 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 la entidad 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 de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, 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 a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

## **GUZMAN TAPIA PKF**

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

**GUZMAN TAPIA PKF**

**No. de registro en la SIB  
A-001-0101**

**CPA- Héctor Guzmán de Desangles**  
No. de registro en el ICPARD  
12917



04 de Marzo del 2019  
Santo Domingo, D. N., República Dominicana

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

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Notas 5, 35 y 36)</b>		
Caja	630,000	595,000
Banco Central	359,845,057	249,167,181
Bancos del país	51,566,240	50,473,203
Otras disponibilidades	-	14,644,149
	<u>412,041,297</u>	<u>314,879,533</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 2, 8, 15, 35 y 36)</b>		
Vigente	2,674,458,410	2,371,522,888
Vencida	24,360,675	25,284,813
Rendimientos por cobrar	38,515,548	37,422,368
Provisiones para créditos	(47,775,294)	(41,885,935)
	<u>2,689,559,339</u>	<u>2,392,344,134</u>
<b>Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)</b>		
Cuentas por cobrar	30,200,252	35,735,742
	<u>30,200,252</u>	<u>35,735,742</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2 y 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	33,876,697	36,962,685
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(29,683,346)	(29,935,276)
	<u>4,193,351</u>	<u>7,027,409</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Notas 2 y 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	47,915,015	43,516,762
Depreciación acumulada	(25,724,026)	(22,422,201)
	<u>22,190,989</u>	<u>21,094,561</u>
<b>Otros activos (Nota 14)</b>		
Cargos diferidos	2,962,820	2,373,011
Intangibles	2,013,635	-
Activos diversos	25,642	1,411,529
Amortización acumulada	(506,824)	-
	<u>4,495,273</u>	<u>3,784,540</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u><u>3,162,680,501</u></u>	<u><u>2,774,865,919</u></u>
<b>Cuentas Contingentes (Nota 28)</b>	-	-
<b>Cuentas de Orden (Nota 29)</b>	18,279,298,431	21,679,226,651

Mairení Bournigal  
Presidente

Gianna Báez  
Sub-Gerente de Contabilidad

Silvestre Aybar Mota  
Vicepresidente Ejecutivo

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**  
**BALANCES GENERALES**  
**(Valores en RD\$)**

	<b><u>31 de diciembre del</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Fondos tomados a préstamo (Notas 2, 18, 35 y 36)</b>		
De instituciones financieras del país	-	230,000,000
Intereses por pagar	-	-
	-	230,000,000
<b>Valores en circulación (Notas 2, 19, 35 y 36)</b>		
Títulos y valores	2,272,638,700	1,771,072,072
	2,272,638,700	1,771,072,072
<b>Otros pasivos (Nota 20)</b>	199,945,722	167,397,943
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	2,472,584,422	2,168,470,015
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</b>		
Capital pagado	578,522,600	526,558,800
Otras reservas patrimoniales	32,086,503	27,873,260
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(564,649)	1,569
Resultados del ejercicio	80,051,625	51,962,275
	690,096,079	606,395,904
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	690,096,079	606,395,904
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>3,162,680,501</b>	<b>2,774,865,919</b>
<b>Cuentas Contingentes (Nota 28)</b>	-	-
<b>Cuentas de Orden (Nota 29)</b>	(18,279,298,431)	(21,679,226,651)

**Mairení Bournigal**  
**Presidente**

**Gianna Báez**  
**Sub-Gerente de Contabilidad**

**Silvestre Aybar Mota**  
**Vicepresidente Ejecutivo**

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

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

	<b><u>Por los años terminados</u></b>	
	<b><u>el 31 de diciembre del</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Ingresos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	525,345,263	465,107,744
Intereses por inversiones	6,401,948	1,582,606
	<u>531,747,211</u>	<u>466,690,350</u>
<b>Gastos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses por captaciones	(222,960,439)	(161,037,925)
Intereses y comisiones por financiamiento	(1,967,084)	(27,458,934)
	<u>(224,927,523)</u>	<u>(188,496,859)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	306,819,688	278,193,491
Provisiones para cartera de créditos	(12,427,391)	(26,671,670)
Provisión para inversiones	-	-
	<u>(12,427,391)</u>	<u>(26,671,670)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>294,392,297</u>	<u>251,521,821</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 31)</b>		
Ingresos diversos	107,954,059	93,202,448
	<u>107,954,059</u>	<u>93,202,448</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	(3,247,041)	(3,239,057)
Gastos diversos	(24,508,083)	(31,209,167)
	<u>(27,755,124)</u>	<u>(34,448,224)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(114,947,792)	(104,772,889)
Servicios de terceros	(25,963,374)	(23,930,194)
Depreciación y Amortizaciones	(5,910,596)	(6,016,345)
Otras provisiones	(12,583,470)	(11,490,814)
Otros gastos	(67,470,836)	(68,570,176)
	<u>(226,876,068)</u>	<u>(214,780,418)</u>
<b>Resultado operacional</b>	<u>147,715,164</u>	<u>95,495,627</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 32)</b>		
Otros ingresos	10,972,196	13,821,374
Otros gastos	(40,903,970)	(33,092,756)
	<u>(29,931,774)</u>	<u>(19,271,382)</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	117,783,390	76,224,245
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(33,518,522)	(21,527,113)
<b>Resultado del período</b>	<u><u>84,264,868</u></u>	<u><u>54,697,132</u></u>

**Mairení Bournigal**  
**Presidente**

**Gianna Báez**  
**Sub-Gerente de Contabilidad**

**Silvestre Aybar Mota**  
**Vicepresidente Ejecutivo**

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

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

	<b><u>Por los años terminados</u></b>	
	<b><u>el 31 de diciembre del</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	523,407,624	457,720,469
Otros ingresos financieros cobrados	6,401,948	1,582,606
Otros ingresos operacionales cobrados	107,954,059	93,202,448
Intereses pagados por captaciones	(222,960,439)	(161,037,925)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(1,967,084)	(27,458,934)
Gastos generales y administrativos pagados	(208,382,002)	(196,976,401)
Otros gastos operacionales pagados	(27,755,124)	(34,448,224)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(20,782,197)	(18,260,978)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	23,272,114	26,552,886
	<u>179,188,899</u>	<u>140,875,947</u>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Créditos otorgados	(791,525,580)	(1,467,897,962)
Créditos cobrados	351,374,581	1,005,033,670
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(7,927,387)	(8,913,561)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	851,000	479,466
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	93,633,623	70,416,735
	<u>(353,593,763)</u>	<u>(400,881,652)</u>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>		
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	790,608,193	682,519,076
Devolución de captaciones	(289,041,565)	(353,963,828)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	20,000,000	1,205,500,000
Operaciones de fondos pagados	(250,000,000)	(1,210,500,000)
	<u>271,566,628</u>	<u>323,555,248</u>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>		
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	97,161,764	63,549,543
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>314,879,533</u>	<u>251,329,990</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>412,041,297</u></u>	<u><u>314,879,533</u></u>

**Mairení Bournigal**  
**Presidente**

**Gianna Báez**  
**Sub-Gerente de Contabilidad**

**Silvestre Aybar Mota**  
**Vicepresidente Ejecutivo**

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

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

	<b><u>Por los años terminados</u></b>	
	<b><u>el 31 de Diciembre del</u></b>	
	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Resultado del Ejercicio</b>	<u>84,264,868</u>	<u>54,697,132</u>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de Crédito	12,427,391	26,671,670
Bienes recibidos en recuperación de créditos	199,766	577,127
Rendimientos por cobrar	12,383,704	10,913,687
<b>Liberación de Provisiones:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	5,910,596	6,016,345
Impuesto Sobre la Renta diferido	407,065	280,080
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	184,845	(479,466)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,046,303)	(771,277)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	11,846,506	9,076,658
Retiro de Activo Fijo	1,989,245	1,728,832
Otros Ingresos (gastos)	14,848,684	(8,197,341)
Cambios netos en activos y pasivos	<u>35,772,532</u>	<u>40,362,500</u>
	<u>94,924,031</u>	<u>86,178,815</u>
<b>Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación</b>	<b><u>179,188,899</u></b>	<b><u>140,875,947</u></b>

**Mairení Bournigal**  
**Presidente**

**Gianna Báez**  
**Sub-Gerente de Contabilidad**

**Silvestre Aybar Mota**  
**Vicepresidente Ejecutivo**

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

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO CONFISA, S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017**  
**(Valores en RD\$)**

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimonial</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
<b>Saldos 1 de Enero del 2017</b>	<b>477,280,400</b>	<b>25,138,403</b>	<b>99</b>	<b>49,278,330</b>	<b>551,697,232</b>
Transferencia de resultados acumulados	-	-	49,278,330	(49,278,330)	-
Capitalización de Utilidades	49,278,400	-	(49,278,400)	-	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	54,697,132	54,697,132
Transferencia a reserva legal	-	-	-	-	-
Transferencia a Otras Reservas (Nota 26)	-	2,734,857	-	(2,734,857)	-
Ajuste de Años Anteriores	-	-	1,540	-	1,540
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2017</b>	<b>526,558,800</b>	<b>27,873,260</b>	<b>1,569</b>	<b>51,962,275</b>	<b>606,395,904</b>
Transferencia de resultados acumulados	-	-	51,962,275	(51,962,275)	-
Capitalización de Utilidades	51,963,800	-	(51,963,800)	-	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	84,264,868	84,264,868
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	4,213,243	-	(4,213,243)	-
Ajuste de Años Anteriores	-	-	(564,693)	-	(564,693)
<b>Saldos 31 de Diciembre del 2018</b>	<b>578,522,600</b>	<b>32,086,503</b>	<b>(564,649)</b>	<b>80,051,625</b>	<b>690,096,079</b>

Mairení Bournigal  
Presidente

Gianna Báez  
Sub-Gerente de Contabilidad

Silvestre Aybar Mota  
Vicepresidente Ejecutivo

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

### 1. Entidad

El Banco de Ahorro y Crédito CONFISA, S. A. (el Banco), es una institución financiera constituida el 14 de abril del 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.

El Banco ofrece servicios bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son conceder préstamos, captar depósitos y efectuar todo tipo de operaciones relacionadas con las actividades del Banco. La oficina principal del Banco está localizada en la Ave. Francisco Prats Ramírez No. 149, esquina Manuel de Jesús Troncoso, Ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana y cuenta con 98 y 102 empleados al 31 de diciembre del 2018 y 2017, respectivamente

El detalle de los principales ejecutivos es:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
Mairení Bournigal	Presidente
Silvestre Aybar Mota	Vicepresidente Ejecutivo
Digna Luz Paulino Paniagua	Gerente de Finanzas

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados en pesos dominicanos (RD\$).

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 de la República Dominicana.

El detalle de la cantidad de oficinas al 31 de diciembre del 2018 es:

<b>Ubicación</b>	<b>Sucursales</b>
Zona Metropolitana	2
Zona Oriental	1
Interior del País (Puerto Plata, Santiago, San Francisco de Macorís)	<u>3</u>
	<u>6</u>

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración del Banco en fecha 08 de Marzo del 2019.

**2. Resumen de las principales políticas de contabilidad**

**a) Base contable de los estados financieros**

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por la misma Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

**b) Principales estimaciones utilizadas**

Las principales estimaciones de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, podrían tener un efecto sobre el valor contable de activos y pasivos en el próximo ejercicio.

Si se produjera un cambio significativo en los hechos y circunstancias sobre los que se basan las estimaciones realizadas podría producirse un impacto material sobre los resultados y la situación financiera del Banco. Entre estas estimaciones podemos mencionar la determinación de la vida útil de los activos fijos, lo que implica un grado significativo de juicio, así como también las provisiones de una obligación de un suceso y los impuestos diferidos.

**c) Instrumentos financieros**

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo.

Los instrumentos financieros son inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad.

**d) Cartera de crédito y provisión para créditos**

La Junta Monetaria, en su Primera Resolución del 29 de diciembre del 2004, aprobó el “Reglamento de Evaluación de Activos” que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera a partir del 2005 para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por el Banco mensualmente sobre la base de la calificación del deudor. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. El monto de las provisiones constituidas deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones. El devengamiento de interés se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

---

también cuando el deudor haya sido clasificado en categoría de riesgo "c" o superior por capacidad de pago y si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

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

De acuerdo con el reglamento, la estimación de provisionar para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito, depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios.

Según primera resolución de la Junta Monetaria del 26 de octubre de 2017 autoriza la entrada en vigencia para que las entidades de intermediación financieras segmenten los deudores comerciales en tres grupos, en función de sus obligaciones consolidadas en el Sistema conforme a lo siguiente:

- Menores Deudores Comerciales, con obligaciones menores a RD25,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Medianos Deudores Comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 y menores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Mayores deudores comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.

#### **Créditos reestructurados**

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B". Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

#### **Provisión para rendimientos por cobrar**

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

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

---

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Las provisiones originadas por los rendimientos de más de 90 días y por deudores en cobranza judicial, no corresponden al proceso de evaluación de activos, sino que son de naturaleza contable, por lo que no forman parte de requerimiento de provisiones por riesgo determinado en el proceso de evaluación.

#### **Reconocimiento de ingresos y gastos por intereses financieros**

##### ***Ingresos y Gastos Financieros***

Los ingresos sobre cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simples, excepto los correspondientes a cuentas de ahorros y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuenta de orden cuando estos son efectivamente cobrados.

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

##### **Tipificación de las garantías**

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

##### ***Polivalentes***

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

##### ***No polivalentes***

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

Las garantías se valúan al valor de mercado, 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 y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

En los casos de garantías sobre vehículos nuevos se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento la cotización emitida por el concesionario importador o deudor autorizado y para vehículos usados se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento, el monto

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

establecido por un tasador profesional o el monto asegurado por una compañía de seguro debidamente autorizada por la Superintendencia de Seguros. El valor de las garantías deberá actualizarse anualmente.

### *e) Valuación de la propiedad, muebles y equipos y el método de depreciación utilizado*

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a 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 los resultados.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos y para fines fiscales se determina conforme a la ley 11-92 del código tributario y sus modificaciones.

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil estimada en años</u>
Mobiliarios y equipos	10
Equipos de cómputo	4-6
Mejoras en propiedades arrendadas	5

Por resolución de la Junta Monetaria el exceso del límite del 100% del capital normativo permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el año.

### *f) Bienes realizables y adjudicados*

Los bienes realizables y adjudicados 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 intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

### *Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos*

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco o recibidas en dación de pago, debe transferirse a provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos no puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, puede transferirse a otros activos riesgosos sin previa autorización.

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, se registra como gasto cuando se conoce.

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

---

#### ***g) Cargos diferidos***

Sólo se permiten aquellos cargos diferidos que cumplan con los criterios de identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y beneficios económicos futuros según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los otros pagos adelantados se amortizan bajo el método de línea recta en el plazo en el cual el Banco recibe el servicio.

#### ***h) Intangibles***

Los activos intangibles se registran a su costo de adquisición o producción, disminuidos por la amortización acumulada y por cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

En cada caso se analiza y determina si la vida útil económica de un activo intangible es determinable o indefinida. Los intangibles que tienen una vida útil definida son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable. Los intangibles cuya vida útil se estima indefinida no se amortizan, pero están sujetos a un análisis para determinar su recuperabilidad anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicios de que su valor neto contable pudiera no ser íntegramente recuperable.

#### ***i) Activos y pasivos en monedas extranjeras***

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central de la República Dominicana para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por el Banco, se incluyen en los resultados corrientes.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$50.2028 y RD\$48.1930 en relación con el dólar y de RD\$57.4973 y RD\$57.7979 en relación con el Euro.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el Banco no registra operaciones en dólares.

#### ***j) Costo de beneficios de empleados***

##### ***Bonificación***

El Banco concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dichas compensaciones.

##### ***Plan de Pensiones***

El Banco, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01 del 9 de mayo del 2001 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, afilió al sistema de Administración de Fondos de Pensiones a sus funcionarios y empleados.

##### ***Indemnización por Cesantía***

La indemnización por cesantía, que el Código de Trabajo de la República Dominicana requiere en determinadas circunstancias, se carga a resultados cuando el empleado se hace acreedor de la misma.

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

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

---

### ***Otros Beneficios***

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como bonos de vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

### ***k) 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.

El valor estimado de mercado de los valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los gastos por intereses son registrados en los resultados cuando se originan los mismos.

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

### ***l) Fondos Tomados a Préstamos***

Corresponden a las obligaciones derivadas de los financiamientos con instituciones financieras del país. Se incluyen en los cargos derivados por estos financiamientos que se encuentran pendientes de pago. Los gastos correspondientes a intereses por estas obligaciones se registran en el período en que se devenga.

### ***m) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos***

El Banco reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, es decir cuando se devengan, independientemente de cuando se cobran. Asimismo, reconoce los gastos cuando se incurren o se conocen.

### ***n) Provisiones***

Las provisiones se reconocen cuando el Banco tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales u otros compromisos que crean ante terceros una expectativa válida de que el asumirá ciertas responsabilidades. La determinación del importe de la provisión se basa en la estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre.

No se reconoce una provisión cuando el importe de la obligación no puede ser estimado con fiabilidad. En este caso, se presenta la información relevante en las notas a los estados financieros.

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

---

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

#### ***o) Impuesto sobre la renta***

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente y 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 la base establecida por el código tributario de la República Dominicana. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en las que las partidas que lo originan se reviertan. 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.

#### ***p) Baja en un activo financiero***

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

#### ***q) 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. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

#### ***r) Contingencias***

El Banco considera como parte de las obligaciones de los deudores objeto de evaluación, la totalidad de las cuentas contingentes y constituye las provisiones que corresponden, en función a la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible para fines de cálculo de la provisión.

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones, mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

---

#### **s) *Distribución de dividendos y utilidad por acción***

El Banco tiene como política acogerse a lo que establecen los Estatutos del Banco los cuales indican que la Asamblea General de Accionista es el órgano responsable de disponer el destino final de los beneficios de cada año, considerando lo establecido en la Resolución Número 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 05 de diciembre del 2001, la cual dispone que el monto máximo de dividendos a ser distribuidos a los accionistas, no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibido.

#### **t) *Diferencias Significativas con NIIF***

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

**i)** La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

**ii)** La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:

- *Bienes muebles:* en un plazo de 2 años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- *Bienes inmuebles:* En un plazo de 3 años en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de la gradualidad establecida.

**iii)** Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% a los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera (en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas) si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

**iv)** Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del estado de situación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual el Banco tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

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

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

---

v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de riesgos existentes basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos 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.

Los efectos sobre los Estados Financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad del Banco y las Normas Internacionales de Información Financiera no han sido cuantificadas.

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

Las cifras que aparecen en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$).

Las tasas vigentes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 eran de RD\$50.2028 y RD\$48.1930, respectivamente. A la fecha la entidad no registra operaciones en dólares.

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

### 5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles son como sigue:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
<b>Fondos Disponibles</b>		
Efectivo en Caja	630,000	595,000
Banco Central de la República Dominicana	359,845,057	249,167,181
Bancos del país	51,566,240	50,473,203
Otras disponibilidades	-	14,644,149
	<u><u>412,041,297</u></u>	<u><u>314,879,533</u></u>

Al 31 de diciembre del 2018, el encaje legal requerido es de RD\$179,772,346 a esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$237,899,472, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

### 8. Cartera de créditos

Un detalle de la Cartera de Créditos al 31 de diciembre es el siguiente:

#### a) Por tipo de créditos

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	141,956,100	127,035,159
Subtotal	<u>141,956,100</u>	<u>127,035,159</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Consumo	2,556,601,170	2,265,646,607
Subtotal	<u>2,556,601,170</u>	<u>2,265,646,607</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Préstamos hipotecarios	261,815	4,125,935
Subtotal	<u>261,815</u>	<u>4,125,935</u>
Rendimientos por cobrar	2,698,819,085	2,396,807,701
Provisiones para créditos	38,515,548	37,422,368
	<u>(47,775,294)</u>	<u>(41,885,935)</u>
<b>Total</b>	<u><u>2,689,559,339</u></u>	<u><u>2,392,344,134</u></u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

*b) Condición de la cartera de créditos*

	<b><u>2018</u></b> <b><u>RD\$</u></b>	<b><u>2017</u></b> <b><u>RD\$</u></b>
<b><u>Cartera Comercial:</u></b>		
Vigentes	141,475,918	125,177,993
Cobranza judicial	-	-
Vencida:		
- De 31 a 90 días	480,182	330,706
- Por más de 90 días	-	1,526,460
Legal	-	-
	<b><u>141,956,100</u></b>	<b><u>127,035,159</u></b>
<b><u>Créditos de Consumo:</u></b>		
Vigente	2,532,720,676	2,242,228,924
Cobranza judicial	-	-
Vencida		
- De 31 a 90 días	5,177,536	4,260,806
- Por más de 90 días	18,702,958	19,156,877
Legal	-	-
	<b><u>2,556,601,170</u></b>	<b><u>2,265,646,607</u></b>
<b><u>Créditos Hipotecarios:</u></b>		
Vigentes	261,815	4,115,971
Cobranza judicial	-	-
Vencida:		
- De 31 a 90 días	-	9,964
- Por más de 90 días	-	-
Legal	-	-
Subtotal	<b><u>261,815</u></b>	<b><u>4,125,935</u></b>
	2,698,819,085	2,396,807,701
<b>Rendimientos cartera:</b>		
Vigentes	33,607,703	32,378,913
Vencida:		
- De 31 a 90 días	3,551,346	3,375,201
- Por más de 90 días	1,356,499	1,668,254
Subtotal	<b><u>38,515,548</u></b>	<b><u>37,422,368</u></b>
Provisiones para créditos	(47,775,294)	(41,885,935)
<b>Total cartera</b>	<b><u>2,689,559,339</u></b>	<b><u>2,392,344,134</u></b>

*c) Por tipo de garantía:*

	<b><u>2018</u></b> <b><u>RD\$</u></b>	<b><u>2017</u></b> <b><u>RD\$</u></b>
Con garantías polivalentes (1)	30,903,716	42,859,808
Con garantías no polivalentes (2)	531,971,106	907,110,814
Sin garantías	<b><u>2,135,944,263</u></b>	<b><u>1,446,837,079</u></b>
	2,698,819,085	2,396,807,701
Rendimientos por cobrar	38,515,548	37,422,368
Provisión para créditos	(47,775,294)	(41,885,935)
	<b><u>2,689,559,339</u></b>	<b><u>2,392,344,134</u></b>

- (1) 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.

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

- (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.

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Propios	2,654,492,492	2,351,476,337
Encaje Legal	44,326,593	45,331,364
	<u>2,698,819,085</u>	<u>2,396,807,701</u>
Rendimientos por Cobrar	38,515,548	37,422,368
Provisión para Créditos	(47,775,294)	(41,885,935)
	<u><u>2,689,559,339</u></u>	<u><u>2,392,344,134</u></u>

e) *Por plazos:*

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Corto plazo (hasta un año)	22,121,582	26,304,154
Mediano plazo(más de un año y hasta tres años)	95,238,091	139,078,620
Largo plazo (mayor de tres años)	2,581,459,412	2,231,424,927
	<u>2,698,819,085</u>	<u>2,396,807,701</u>
Rendimientos por Cobrar	38,515,548	37,422,368
Provisión para Créditos	(47,775,294)	(41,885,935)
	<u><u>2,689,559,339</u></u>	<u><u>2,392,344,134</u></u>

	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Agricultura, caza, silvicultura y pesca	10,147,233	4,259,966
Industrias Manufactureras	14,488,713	5,088,378
Construcción	3,845,114	16,916,692
Comercio al por mayor y menor, etc.	49,859,743	49,472,306
Hoteles y Restaurantes	-	124,426
Transporte, almacenamientos y comunicación	21,616,120	22,073,177
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	15,658,269	7,808,905
Servicios sociales y de salud	5,166,019	-
Enseñanza	544,908	641,179
Suministro de electricidad, gas y agua	460,715	749,104
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	2,576,770,435	2,289,673,568
Adquisición de viviendas	261,816	-
	<u>2,698,819,085</u>	<u>2,396,807,701</u>
Rendimientos por cobrar	38,515,548	37,422,368
Provisión para créditos	(47,775,294)	(41,885,935)
	<u><u>2,689,559,339</u></u>	<u><u>2,392,344,134</u></u>

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

## Notas a los Estados Financieros

### 31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la entidad tiene rendimientos en suspenso a más de 90 días, registrados en cuentas de orden por un monto ascendente a RD\$878,917 y RD\$498,148, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, tal como lo establecen las Autoridades Monetarias.

#### 10. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre consisten en:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	9,600	2,530,992
Cuentas por cobrar al personal	246,679	196,253
Cuentas a recibir operaciones contingentes	2,202,652	2,208,145
Gastos por recuperar	8,281,306	9,561,156
Depósitos en garantía	1,903,113	1,922,005
Otras cuentas por cobrar	17,556,902	19,317,191
	<u>30,200,252</u>	<u>35,735,742</u>

#### 11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre consisten de:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Equipos de transporte	8,297,087	11,383,075
Otros muebles y equipos	25,579,610	25,579,610
Sub-total	<u>33,876,697</u>	<u>36,962,685</u>
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(29,683,346)</u>	<u>(29,935,276)</u>
<b>Total</b>	<u><b>4,193,351</b></u>	<u><b>7,027,409</b></u>

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, es como sigue:

	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Provisión</u> <u>RD\$</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Provisión</u> <u>RD\$</u>
<b><u>Hasta 40 meses:</u></b>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos.	7,735,277	3,541,926	10,255,418	3,107,454
<b><u>Con más de 40 meses:</u></b>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos.	<u>26,141,420</u>	<u>26,141,420</u>	<u>26,707,267</u>	<u>26,827,822</u>
	<u><b>33,876,697</b></u>	<u><b>29,683,346</b></u>	<u><b>36,962,685</b></u>	<u><b>29,935,276</b></u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**13. Propiedad, muebles y equipos**

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre es como sigue:

	<u>2018</u>				<u>Total</u>
	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos, Construcción en Proceso</u>	
Valor bruto al 1ero. de enero de 2018	26,611,058	14,169,383	2,488,560	247,761	43,516,762
Adquisiciones	-	-	-	7,927,387	7,927,387
Retiros	(1,659,332)	(881,435)	(571,339)	-	(3,112,106)
Transferencias	7,012,795	745,325	-	(7,758,120)	-
Ajustes	-	-	-	(417,028)	(417,028)
Valor bruto al 31 de diciembre del 2018	<b>31,964,521</b>	<b>14,033,273</b>	<b>1,917,221</b>	<b>-</b>	<b>47,915,015</b>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2018	(13,301,737)	(8,248,744)	(871,720)	-	(22,422,201)
Gasto de depreciación	(3,935,834)	(1,188,589)	(383,446)	-	(5,507,869)
Retiros	753,288	881,418	571,338	-	2,206,044
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2018	(16,484,283)	(8,555,915)	(683,828)	-	(25,724,026)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de 2018	<b>15,480,238</b>	<b>5,477,358</b>	<b>1,233,393</b>	<b>-</b>	<b>22,190,989</b>
	<u>2017</u>				
	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos, Construcción en Proceso</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1ero. de enero de 2017	23,617,469	18,616,872	38,741,754	325,247	81,301,342
Adquisiciones	-	-	-	8,913,561	8,913,561
Retiros	(2,089,411)	(5,116,373)	(37,869,093)	-	(45,074,877)
Transferencias	5,083,000	668,884	1,615,899	(7,367,783)	-
Ajustes	-	-	-	(1,623,264)	(1,623,264)
Valor bruto al 31 de diciembre del 2017	<b>26,611,058</b>	<b>14,169,383</b>	<b>2,488,560</b>	<b>247,761</b>	<b>43,516,762</b>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2017	(11,931,628)	(12,023,156)	(37,420,380)	-	(61,375,164)
Gasto de depreciación	(3,353,960)	(1,341,950)	(1,320,436)	-	(6,016,346)
Retiros	1,983,851	5,116,362	37,869,096	-	44,969,309
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2017	(13,301,737)	(8,248,744)	(871,720)	-	(22,422,201)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2017	<b>13,309,321</b>	<b>5,920,639</b>	<b>1,616,840</b>	<b>247,761</b>	<b>21,094,561</b>

- a) Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan por el método de línea recta durante el período de vigencia del contrato o un período de cinco (5) años, o lo que ocurra primero.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**14. Otros activos**

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Impuesto Sobre la Renta Diferido	-	398,140
a) Otros cargos diferidos		
Anticipo impuesto sobre la renta	1,400,256	1,540,310
Seguros Pagados por Anticipados	942,585	434,561
Otros gastos diferidos	619,979	-
	<u>2,962,820</u>	<u>2,373,011</u>
b) Activos Intangibles		
Software	2,013,635	-
Amortización acumulada	(506,824)	-
	<u>1,506,811</u>	<u>-</u>
c) Activos diversos		
Bienes diversos	-	1,385,887
Bibliotecas, obras de arte, papelería, Útiles y otros.	25,642	25,642
Total	<u>25,642</u>	<u>1,411,529</u>
<b>Total de otros activos</b>	<b><u>4,495,273</u></b>	<b><u>3,784,540</u></b>

**15. Resumen de Provisiones para activos riesgosos**

Un detalle en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es el siguiente:

	<u>2018</u>			<u>Total</u> <u>RD\$</u>
	<u>Cartera</u> <u>de Créditos</u>	<u>Rendimientos</u> <u>por cobrar</u>	<u>Otros</u> <u>Activos (*)</u>	
Saldos al 1ro. enero del 2018	39,480,169	2,405,766	29,935,276	71,821,211
Constitución de provisiones	12,427,391	12,383,704	199,766	25,010,861
Castigos contra provisiones	(10,798,005)	(844,459)	-	(11,642,464)
Incautación contra provisión	-	(7,734,020)	-	(7,734,020)
Transferencia de provisiones	4,467,364	(4,015,668)	(451,696)	-
Otras transferencias	63	2,989	-	3,052
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>45,576,982</u>	<u>2,198,312</u>	<u>29,683,346</u>	<u>77,458,640</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2018**	<u>(45,462,982)</u>	<u>(2,162,311)</u>	<u>(29,683,346)</u>	<u>(77,308,639)</u>
Exceso (deficiencia)	<b><u>114,000</u></b>	<b><u>36,001</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>150,001</u></b>

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2017</u>			
	<u>Cartera</u>	<u>Rendimientos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>de Créditos</u>	<u>por cobrar</u>	<u>Activos (*)</u>	<u>RD\$</u>
Saldos al 1ro. enero del 2017	29,981,597	2,026,368	28,642,159	60,650,124
Constitución de provisiones	26,671,670	10,913,687	577,127	38,162,484
Castigos contra provisiones	(19,321,431)	(1,480,889)	-	(20,802,320)
Incautación contra provisión	-	(6,189,077)	-	(6,189,077)
Transferencia de provisiones	2,148,333	(2,864,323)	715,990	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	39,480,169	2,405,766	29,935,276	71,821,211
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2017**	39,480,169	2,405,766	29,935,276	71,821,211
Exceso (deficiencia)	-	-	-	-

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la provisión para activos riesgosos fue reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2018 y 2017, según lo establece el instructivo para el proceso de evaluación de activos en régimen permanente.

\*Incluye provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

\*\*En el caso de la cartera corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

### 18. Fondos tomados a préstamos

Un desglose de los fondos tomados a préstamos, es como sigue:

<u>Acreedores</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldos</u>	
a) Instituciones financieras del país:					<u>2018</u>	<u>2017</u>
Banco Dominicano del Progreso, S.A.	Línea de Crédito	Sin Garantía	10.65%	Corto	-	40,000,000
Banco Múltiple BHD León, S.A.	Línea de Crédito	Sin Garantía	11.50%	Corto	-	40,000,000
Banco Popular Dominicano, S.A.	Línea de Crédito	Sin Garantía	10.75%	Corto	-	50,000,000
Banco de Reservas de la Rep. Dom.	Línea de Crédito	Sin Garantía	9.00%	Corto	-	100,000,000
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos, S.A.	Línea de Crédito	Sin Garantía	-	Corto	-	-
					-	<u>230,000,000</u>

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

### 19. Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son como sigue:

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>
<b>a) Por tipo</b>				
Certificados financieros	1,972,638,700	10.45%	1,671,072,072	10.68%
Bonos	300,000,000	9.14%	100,000,000	9.25%
<b>Total</b>	<b><u>2,272,638,700</u></b>		<b><u>1,771,072,072</u></b>	
<b>b) Por sector</b>				
Sector privado no financiero	89,603,435		1,752,158,794	
Sector privado financiero	2,183,035,265		18,913,278	
<b>Total</b>	<b><u>2,272,638,700</u></b>		<b><u>1,771,072,072</u></b>	
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
0 a 15 días	68,051,692	9.54%	36,372,841	9.69%
16 a 30 días	17,085,295	9.50%	25,004,751	9.38%
31 a 60 días	179,940,273	9.15%	109,492,363	9.15%
61 a 90 días	119,176,686	9.47%	58,866,358	8.87%
91 a 180 días	361,975,273	9.53%	222,142,308	9.64%
181-360 días	874,339,630	8.64%	847,537,294	9.68%
Más de 1 año	652,069,851	12.09%	471,656,157	13.39%
<b>Total</b>	<b><u>2,272,638,700</u></b>	<b><u>10.28%</u></b>	<b><u>1,771,072,072</u></b>	<b><u>10.25%</u></b>

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, existen depósitos del público restringidos por RD\$52,546,283 y RD\$54,281,100, respectivamente.

### 20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Obligaciones financieras a la vista	3,805,439	2,168,980
Rentas cobradas por anticipado	4,050,172	3,840,368
Acreedores y provisiones diversas	26,054,797	28,715,805
Impuesto sobre la renta por pagar	12,170,476	2,833,696
Cuentas por pagar desembolso de préstamos	133,446,616	113,911,328
Otras provisiones	6,743,876	2,742,585
Otros impuestos por pagar	9,823,631	8,969,414
Impuesto diferido	332,925	324,000
Acumulaciones por pagar	3,515,939	3,826,767
Partidas por Imputar	1,851	65,000
<b>Total Pasivos</b>	<b><u>199,945,722</u></b>	<b><u>167,397,943</u></b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**Impuesto sobre la renta**

El Impuesto Sobre la Renta se determinó de la siguiente forma:

	<u><b>2018</b></u> <u><b>RD\$</b></u>	<u><b>2017</b></u> <u><b>RD\$</b></u>
Resultados neto antes de impuesto sobre la renta	117,783,390	76,224,245
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes:		
Otros ajustes positivos	5,499,756	2,434,742
Impuestos no deducibles llevados a gastos	855,865	799,476
	<u>6,355,621</u>	<u>3,234,218</u>
Temporales:		
Deficiencia (exceso) en depreciación	55,525	(286,281)
Otros ajustes negativos	(1,559,510)	(479,466)
	<u>(1,503,985)</u>	<u>(765,747)</u>
Beneficio imponible	122,635,026	78,692,716
Tasa imponible	27%	27%
Impuesto liquidado	33,111,457	21,247,033
Anticipos pagados	(20,782,197)	(18,260,978)
Retenciones instituciones del Estado	(12,730)	(12,010)
Otras compensaciones	(140,054)	(140,124)
Retenciones por intereses bancarios	(6,000)	(225)
<b>Diferencia a pagar</b>	<u><b>12,170,476</b></u>	<u><b>2,833,696</b></u>

Para los años 2018 y 2017, la tasa de Impuesto Sobre la Ganancia Neta Imponible fue establecida en base a un 27%.

Según Ley 253-12 se establece retener un 10% sobre los dividendos pagados en efectivo a los accionistas, como pago único a la administración pública a partir del año 2013.

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados, al 31 de diciembre, está compuesto de la siguiente forma:

	<u><b>2018</b></u>	<u><b>2017</b></u>
Corriente	33,111,457	21,247,033
Diferido del año	407,065	280,080
	<u><u><b>33,518,522</b></u></u>	<u><u><b>21,527,113</b></u></u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de diciembre un detalle del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

	<u><b>Balance al</b></u> <u><b>inicio</b></u> <u><b>RD\$</b></u>	<u><b>2018</b></u> <u><b>Ajuste del</b></u> <u><b>período</b></u> <u><b>RD\$</b></u>	<u><b>Balance</b></u> <u><b>al</b></u> <u><b>31/12/2018</b></u>
Activos fijos	398,140	(157,581)	240,559
Otros pasivos	(324,000)	(249,484)	(573,484)
	<u><b>74,140</b></u>	<u><b>(407,065)</b></u>	<u><b>(332,925)</b></u>

	<u><b>Balance al</b></u> <u><b>inicio</b></u> <u><b>RD\$</b></u>	<u><b>2017</b></u> <u><b>Ajuste del</b></u> <u><b>período</b></u> <u><b>RD\$</b></u>	<u><b>Balance</b></u> <u><b>al</b></u> <u><b>31/12/2017</b></u>
Activos fijos	354,220	43,920	398,140
Otros pasivos	-	(324,000)	(324,000)
	<u><b>354,220</b></u>	<u><b>(280,080)</b></u>	<u><b>74,140</b></u>

**25. Patrimonio neto**

El patrimonio consiste de:

	<u><b>Acciones Comunes</b></u>			
	<u><b>Autorizadas</b></u>		<u><b>Emitidas</b></u>	
	<u><b>Cantidad</b></u>	<u><b>Monto</b></u>	<u><b>Cantidad</b></u>	<u><b>Monto</b></u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	6,500,000	650,000,000	5,785,226	578,522,600
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>6,500,000</u>	<u>650,000,000</u>	<u>5,265,588</u>	<u>526,558,800</u>

El Capital Autorizado está compuesto de acciones comunes con un valor nominal de RD\$100 por acción.

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

	<u><b>2018</b></u>		<u><b>2017</b></u>	
	<u><b>Acciones</b></u>	<u><b>Monto en Participación</b></u>	<u><b>Acciones</b></u>	<u><b>Monto en Participación</b></u>
<b>Participación Accionaria</b>				
Personas Físicas	5,350,510	93%	4,869,919	93%
Personas Jurídicas-Entes relacionados	434,716	7%	395,669	7%
<b>Total</b>	<u>5,785,226</u>	<u>100%</u>	<u>5,265,588</u>	<u>100%</u>

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

### Destino de las utilidades:

- De las utilidades del año 2017 fueron declarados y pagados dividendos en acciones por un monto de RD\$51,963,800. Éstos pagos de dividendos fueron autorizados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 13 de abril del 2018.

- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2018, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.

- Al 31 de diciembre del 2018 no existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital.

### Otras reservas patrimoniales:

El Artículo 47 de la Ley General de Sociedades y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada requiere que las empresas transfieran al menos el 5% del beneficio líquido, para la construcción de la reserva sobre beneficios (reservas patrimoniales) hasta que ésta sea igual al 10% de su capital pagado. Esta reserva no está disponible para distribución como dividendos, excepto en caso de disolución de la Institución.

## 27. Límites legales y relaciones técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2018 y 2017, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2018</u>	
	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>La Entidad</u>
Solvencia	10%	21.01%
Encaje legal	179,772,346	237,899,472
Créditos Individuales No Vinculados:		
10% Sin garantía	61,004,445	3,409,482
20% Con garantía	122,008,891	6,044,916
Créditos individuales vinculados		
10% Sin garantía	61,004,445	36,107,336
20% Con garantía	122,008,891	32,661,303
50% Créditos vinculados	305,022,227	68,768,639
Propiedad, muebles y equipos	610,044,454	22,190,989

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

	<u>2017</u>	
	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>La Entidad</u>
Solvencia	10.00%	21.82%
Encaje legal	140,091,178	145,756,204
Créditos Individuales no Vinculados		
10% Sin garantía	55,443,206	3,395,954
20% Con garantía	110,886,412	4,013,919
Créditos individuales vinculados		
10% Sin garantía	55,443,206	22,350,587
20% Con garantía	110,886,412	10,746,990
50% Créditos Vinculados	277,216,031	79,367,953
Propiedad, muebles y equipos	554,432,061	21,094,561

### 28. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de :

– **Demandas:**

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 existen demandas originadas de las operaciones normales del Banco ascendentes a RD\$358,843,566 y RD\$325,774,558, las cuales están conociéndose en los Tribunales. La gerencia es de opinión que estas contingencias no afectan la situación financiera del Banco, ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017, por lo que no se consideró necesario registrar una provisión por estas demandas.

El Banco tiene varios procesos judiciales para recuperación de créditos concedidos, los cuales se encuentran garantizados en la forma establecida por la normativa vigente, cuyos casos están pendientes de fallo en los tribunales del país.

– **Cuota Superintendencia de Bancos– Ente regulador:**

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. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los gastos por este concepto fueron de RD\$4,706,556 y RD\$4,021,654, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña. El gasto estimado para el 2019 es por un monto de RD\$5,927,305.

– **Fondo de contingencia:**

El artículo 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 06 de noviembre del 2003, autoriza al Banco

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el gasto por este concepto fue de RD\$2,834,959 y RD\$2,381,011, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por éste concepto para el año 2019 es por un monto estimado de RD\$2,956,304.

### – Fondo de consolidación bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo para 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 riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera 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. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el gasto por éste concepto fue de RD\$3,739,977 y RD\$2,673,580, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña. El gasto por éste concepto para el año 2019 es por un monto estimado de RD\$4,350,628.

### – Acuerdos de alquiler de inmuebles:

El Banco tiene suscrito varios contratos de alquiler mediante los cuales se arriendan diferentes propiedades para uso de su oficina principal en Santo Domingo, sucursales y agencias del mismo. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el Banco ha realizado pagos por concepto de éstos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$16,639,290 y RD\$16,157,118, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

## 29. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
Garantías en poder de la institución	13,507,448,213	12,870,320,764
Cuentas castigadas	105,408,774	97,210,956
Rendimientos en suspenso	878,917	498,148
Otras cuentas de orden	4,665,562,527	8,711,196,783
	<u>18,279,298,431</u>	<u>21,679,226,651</u>
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	<u>(18,279,298,431)</u>	<u>(21,679,226,651)</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**30. Ingresos y gastos financieros**

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<i>Ingresos financieros</i>		
<i>Por cartera de créditos:</i>		
Por créditos comerciales	25,131,671	23,461,641
Por créditos de consumo	499,933,410	441,060,340
Por créditos hipotecarios	280,182	585,763
Subtotal	<u>525,345,263</u>	<u>465,107,744</u>
<i>Por inversiones:</i>		
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	6,401,948	1,582,606
Subtotal	<u>6,401,948</u>	<u>1,582,606</u>
<i>Total</i>	<u><u>531,747,211</u></u>	<u><u>466,690,350</u></u>
<i>Gastos financieros</i>		
Por valores en poder el público	(222,960,439)	(161,037,925)
Por financiamientos obtenidos	(1,967,084)	(27,458,934)
	<u><u>(224,927,523)</u></u>	<u><u>(188,496,859)</u></u>

**31. Otros ingresos (gastos) operacionales**

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>Ingresos Diversos</b>		
Ingresos por disponibilidades	263,693	133,626
Otros ingresos operacionales diversos	107,690,366	93,068,822
<b>Total</b>	<u><u>107,954,059</u></u>	<u><u>93,202,448</u></u>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	(3,247,041)	(3,239,057)
<b>Gastos Diversos</b>		
Otros gastos operacionales diversos	(24,508,083)	(31,209,167)
<b>Total</b>	<u><u>(27,755,124)</u></u>	<u><u>(34,448,224)</u></u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

**32. Otros ingresos (gastos)**

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
<b>Otros ingresos</b>		
Recuperación de activos castigados	5,717,108	6,373,347
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,046,303	771,277
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	847	479,466
Otros ingresos	<u>4,207,938</u>	<u>6,197,284</u>
<b>Total</b>	<b><u>10,972,196</u></b>	<b><u>13,821,374</u></b>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(27,340,918)	(20,110,084)
Pérdida por venta de activos fijos	(185,692)	-
Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(11,846,506)	(9,076,658)
Otros gastos	<u>(1,530,854)</u>	<u>(3,906,014)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(40,903,970)</u></b>	<b><u>(33,092,756)</u></b>
	<b><u>(29,931,774)</u></b>	<b><u>(19,271,382)</u></b>

**33. Remuneraciones y beneficios sociales**

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	<b><u>2018</u></b>	<b><u>2017</u></b>
<b>Concepto</b>	<b><u>RD\$</u></b>	<b><u>RD\$</u></b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(87,519,444)	(86,157,473)
Seguros sociales	(5,505,276)	(4,833,665)
Contribuciones a planes de pensiones	(5,823,618)	(5,186,636)
Otros gastos de personal (a)	<u>(16,099,454)</u>	<u>(8,595,115)</u>
	<b><u>(114,947,792)</u></b>	<b><u>(104,772,889)</u></b>

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2018 y 2017 un monto aproximado de RD\$25,357,380 y RD\$33,179,571, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el Banco tenía una estructura de personal promedio de 98 y 102 empleados, respectivamente.



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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

### Riesgo de liquidez

	<u>2018</u>					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	412,041,297	-	-	-	-	412,041,297
Cartera de crédito	115,325,925	133,380,938	533,273,440	1,921,139,013	34,215,317	2,737,334,633
Cuentas por cobrar *	19,368,564	2,670,566	3,670,420	798,225	3,692,477	30,200,252
<b>Total Activos</b>	<b>546,735,786</b>	<b>136,051,504</b>	<b>536,943,860</b>	<b>1,921,937,238</b>	<b>37,907,794</b>	<b>3,179,576,182</b>
<b>Pasivos</b>						
Valores en circulación	85,136,987	299,116,959	1,236,314,903	652,069,851	-	2,272,638,700
Otros Pasivos **	21,881,418	139,673,000	-	-	38,391,304	199,945,722
<b>Total Pasivos</b>	<b>107,018,405</b>	<b>438,789,959</b>	<b>1,236,314,903</b>	<b>652,069,851</b>	<b>38,391,304</b>	<b>2,472,584,422</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>439,717,381</b>	<b>(302,738,455)</b>	<b>(699,371,043)</b>	<b>1,269,867,387</b>	<b>(483,510)</b>	<b>706,991,760</b>

	<u>2017</u>					<u>Total</u>
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	314,879,533	-	-	-	-	314,879,533
Cartera de crédito	106,803,149	115,731,294	460,330,217	1,722,044,713	29,320,698	2,434,230,071
Cuentas por cobrar *	2,404,398	31,409,339	-	-	1,922,005	35,735,742
<b>Total Activos</b>	<b>424,087,080</b>	<b>147,140,633</b>	<b>460,330,217</b>	<b>1,722,044,713</b>	<b>31,242,703</b>	<b>2,784,845,346</b>
<b>Pasivos</b>						
Fondos tomados a préstamos	-	-	-	230,000,000	-	230,000,000
Valores en circulación	61,377,592	168,358,721	1,069,679,602	471,656,157	-	1,771,072,072
Otros Pasivos **	22,140,659	120,511,577	-	-	24,745,706	167,397,942
<b>Total Pasivos</b>	<b>83,518,251</b>	<b>288,870,298</b>	<b>1,069,679,602</b>	<b>701,656,157</b>	<b>24,745,706</b>	<b>2,168,470,014</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>340,568,829</b>	<b>(141,729,665)</b>	<b>(609,349,385)</b>	<b>1,020,388,556</b>	<b>6,496,997</b>	<b>616,375,332</b>

\*Presentan las operaciones que representan un derecho de cobro para la entidad.

\*\*Presentan las operaciones que representan una obligación para la entidad.

### Razón de liquidez

La razón de liquidez ajustada es igual a los activos corrientes disponibles para cubrir el máximo de los pasivos corrientes a vencer en un tiempo determinado, acorde con lo establecido en el Reglamento de Riesgo de Liquidez del 29 de marzo del 2005.

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

A continuación se presenta un detalle de la razón de liquidez:

	<u>En moneda</u> <u>nacional</u> <u>2018</u>	<u>En moneda</u> <u>extranjera</u> <u>2018</u>	<u>En moneda</u> <u>nacional</u> <u>2017</u>	<u>En moneda</u> <u>extranjera</u> <u>2017</u>
<b><u>Razón de liquidez</u></b>				
A 15 días ajustada	280%	-	381%	-
A 30 días ajustada	214%	-	302%	-
A 60 días ajustada	183%	-	296%	-
A 90 días ajustada	173%	-	303%	-
<b><u>Posición de liquidez</u></b>				
A 15 días ajustada	203,815,156	-	186,601,202	-
A 30 días ajustada	204,428,888	-	206,672,984	-
A 60 días ajustada	227,174,489	-	271,198,830	-
A 90 días ajustada	259,013,899	-	340,481,772	-
Global (meses)	29.29	-	29.18	-

### 36. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle del valor razonable de los instrumentos financieros consiste en:

	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2018</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2018</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2017</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2017</u>
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	412,041,297	412,041,297	314,879,533	314,879,533
- Cartera de créditos (a)	2,689,559,339	N/D	2,392,344,134	N/D
	<u>3,101,600,636</u>	<u>412,041,297</u>	<u>2,707,233,667</u>	<u>N/D</u>
Pasivos:				
- Obligaciones con el público (a)	-	N/D	230,000,000	N/D
- Valores en circulación (a)	2,272,638,700	N/D	1,771,072,072	N/D
	<u>2,272,638,700</u>	<u>N/D</u>	<u>2,001,072,072</u>	<u>N/D</u>

N/D – No Disponible

(a)En la República Dominicana no existen indicadores de mercado que permitan obtener información adecuada para medir de manera razonable el valor de mercado de estos activos y pasivos financieros.

### 38. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicados en la Nota 27 de relaciones técnicas.

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

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

---

	<u>Créditos</u> <u>Vigentes</u> <u>RD\$</u>	<u>Créditos</u> <u>Vencidos</u> <u>RD\$</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>	<u>Garantías</u> <u>Reales</u> <u>RD\$</u>
<u>2018</u>	68,768,639	-	68,768,639	64,808,861
<u>2017</u>	79,367,953	-	79,367,953	60,515,700

**Otras operaciones con partes vinculadas**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Otros saldos con relacionados (a):</b>		
Depósitos a plazos	<u>925,416,846</u>	<u>879,537,329</u>
<b>Ingresos:</b>		
Intereses y comisiones por créditos	<u>9,738,511</u>	<u>10,725,204</u>
<b>Gastos:</b>		
Intereses por captaciones:	<u>115,345,061</u>	<u>90,074,980</u>

**Alquileres**

a) Éstas operaciones con partes vinculadas se realizan en condiciones normales de mercado.

**39. Fondo de pensiones y jubilaciones**

El Banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2018 y 2017 fue de RD\$5,285,276 y RD\$4,693,064. Los funcionarios y empleados del banco están afiliados principalmente en la Administradora de Fondos AFP Popular. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

**40. Transacciones No Monetarias**

Las transacciones no monetarias fueron:

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2018 y 2017

(Valores expresados en RD pesos)

---

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Castigos de préstamos y rendimientos contra provisión	11,642,464	20,802,320
Transferencia a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a cartera de créditos	451,696	-
Transferencia a provisión de rendimientos por cobrar a cartera	4,015,668	2,148,333
Transferencia de provisión de rendimientos a bienes recibidos en recuperación de créditos	-	715,990
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	127,341,610	82,158,984
Dividendos capitalizados	51,963,800	49,278,400
Constitución de provisión cartera de créditos	12,427,391	26,071,670
Constitución de provisión rendimientos por cobrar	12,383,704	10,913,687
Constitución de provisión bienes adjudicados	199,766	577,127

#### 41. Hechos Posteriores al Cierre

El Banco no presentó ningún hecho de relevancia posterior al cierre, que amerite ser revelado.

#### 42. Otras Revelaciones

##### Requerimiento Encaje Legal:

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de julio del 2017, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 2.2% del pasivo sujeto a encaje legal, para todos los tipos de entidades de intermediación financiera integrado en un 100% (cien por ciento) en efectivo en la cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana. Esta disposición entró en vigencia a partir del 1ro. de agosto del año 2017.

#### 43. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

Mediante Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican:

- Nota 3 - Cambios en las políticas contables.
- Nota 4 - Transacciones en moneda extranjera.
- Nota 6 - Fondos interbancarios.
- Nota 7 - Inversiones en valores.
- Nota 9 - Aceptaciones interbancarias.
- Nota 12 - Inversiones en acciones.

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

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2018 y 2017**

(Valores expresados en RD pesos)

---

Nota 16 - Obligaciones con el público.

Nota 17 - Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior.

Nota 21 - Obligaciones subordinadas.

Nota 22 - Reservas técnicas.

Nota 23 - Responsabilidades.

Nota 24 - Reaseguros.

Nota 34 - Utilidad por acciones.

Nota 37 - Información financiera por segmentos.

# Memoria Anual 2018

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S.A.

