

**Banco de Ahorro y Crédito
CONFISA, S. A.
Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre del 2017 y 2016**

Banco de Ahorro y Crédito CONFISA, S. A.
Índice
31 de Diciembre del 2017

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estados Financieros	
Balances Generales	6-7
Estados de Resultados	8
Estados de Flujos de Efectivo	9-10
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto	11
Notas a los Estados Financieros	12-42

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 2017, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2017, 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 2017, 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.

Guzman Tapia PKF

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 86% 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.

Guzman Tapia PKF

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.

Los estados financieros del Banco correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2016 fueron auditados por otra firma de auditoría que expresó una opinión favorable sobre dichos estados financieros al 31 de diciembre del 2016.

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.

Guzman Tapia PKF

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.

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.

Guzman Tapia PKF

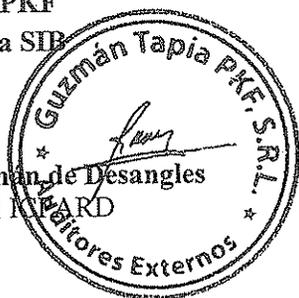
También proporcionamos a los responsables del gobierno de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar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

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 ICAARD
12917

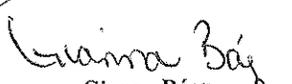


08 de Marzo del 2018
Santo Domingo, D. N., República Dominicana

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

	31 de diciembre del	
	2017	2016
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 5, 35 y 36)	595,000	561,000
Caja	249,167,181	188,579,246
Banco Central	50,473,203	62,078,079
Bancos del país	14,644,149	111,665
Otras disponibilidades	314,879,533	251,329,990
Cartera de créditos (Notas 2, 8, 15, 35 y 36)	2,371,522,888	2,014,060,594
Vigente	25,284,813	21,363,230
Vencida	37,422,368	30,035,093
Rendimientos por cobrar	(41,885,935)	(32,007,964)
Provisiones para créditos	2,392,344,134	2,033,450,953
Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)	35,735,742	33,228,072
Cuentas por cobrar	35,735,742	33,228,072
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2 y 11)	36,962,685	33,276,979
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(29,935,276)	(28,642,159)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	7,027,409	4,634,820
Propiedades, muebles y equipos (Notas 2 y 13)	43,516,762	81,301,342
Propiedad, muebles y equipos	(22,422,201)	(61,375,164)
Depreciación acumulada	21,094,561	19,926,178
Otros activos (Nota 14)	2,373,011	2,614,587
Cargos diferidos	1,411,529	34,435
Activos diversos	3,784,540	2,649,022
TOTAL DE ACTIVOS	2,774,865,919	2,345,219,035
Cuentas Contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de Orden (Nota 29)	21,679,226,651	18,481,314,784


Gabriel Antonio Lama
 Presidente

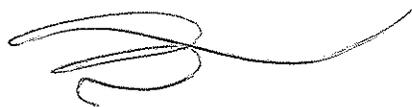

Gianna Báez
 Sub-Gerente de Contabilidad

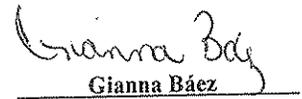

Silvestre Aybar Mota
 Vicepresidente Ejecutivo

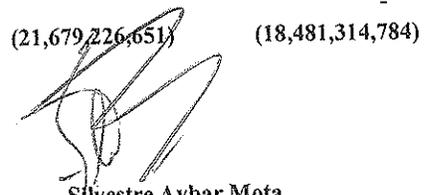
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.
BALANCES GENERALES
(Valores en RDS)

	31 de diciembre del	
	2017	2016
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Fondos tomados a préstamo (Notas 2, 18, 35 y 36)		
De instituciones financieras del país	230,000,000	235,000,000
Intereses por pagar	-	-
	<u>230,000,000</u>	<u>235,000,000</u>
Valores en circulación (Notas 2, 19, 35 y 36)		
Títulos y valores	1,771,072,072	1,442,516,824
	<u>1,771,072,072</u>	<u>1,442,516,824</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>167,397,943</u>	<u>116,004,979</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>2,168,470,015</u>	<u>1,793,521,803</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Capital pagado	526,558,800	477,280,400
Otras reservas patrimoniales	27,873,260	25,138,403
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,569	99
Resultados del ejercicio	51,962,275	49,278,330
	<u>606,395,904</u>	<u>551,697,232</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>606,395,904</u>	<u>551,697,232</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2,774,865,919</u>	<u>2,345,219,035</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de Orden (Nota 29)	(21,679,226,651)	(18,481,314,784)


Gabriel Antonio Lama
 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 RDS)

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros (Nota 30)	465,107,744	403,215,450
Intereses y comisiones por créditos	1,582,606	2,483,623
Intereses por inversiones	<u>466,690,350</u>	<u>405,699,073</u>
Gastos financieros (Nota 30)	(161,037,925)	(135,658,827)
Intereses por captaciones	(27,458,934)	(22,362,183)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(188,496,859)</u>	<u>(158,021,010)</u>
Margen financiero bruto	278,193,491	247,678,063
Provisiones para cartera de créditos	(26,671,670)	(17,238,719)
Provisión para inversiones	<u>-</u>	<u>(25,880)</u>
	<u>(26,671,670)</u>	<u>(17,264,599)</u>
Margen financiero neto	251,521,821	230,413,464
Otros ingresos operacionales (Nota 31)	93,202,448	75,023,939
Ingresos diversos	<u>93,202,448</u>	<u>75,023,939</u>
Otros gastos operacionales (Nota 31)	(3,239,057)	(3,484,307)
Comisiones por servicios	(31,209,167)	(24,381,302)
Gastos diversos	<u>(34,448,224)</u>	<u>(27,865,609)</u>
Gastos operativos	(104,772,889)	(102,496,610)
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(23,930,194)	(20,451,655)
Servicios de terceros	(6,016,345)	(5,820,562)
Depreciación y Amortizaciones	(11,490,814)	(9,938,437)
Otras provisiones	(68,570,176)	(58,467,620)
Otros gastos	<u>(214,780,418)</u>	<u>(197,174,884)</u>
Resultado operacional	95,495,627	80,396,910
Otros ingresos (gastos) (Nota 32)	13,821,374	15,388,053
Otros ingresos	(33,092,756)	(23,395,907)
Otros gastos	<u>(19,271,382)</u>	<u>(8,007,854)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	76,224,245	72,389,056
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	<u>(21,527,113)</u>	<u>(20,517,130)</u>
Resultado del período	<u>54,697,132</u>	<u>51,871,926</u>

Gabriel Antonio Lama
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\$)

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	457,720,469	390,998,307
Otros ingresos financieros cobrados	1,582,606	2,565,113
Otros ingresos operacionales cobrados	93,202,448	75,023,940
Intereses pagados por captaciones	(161,037,925)	(125,028,370)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(27,458,934)	(22,362,182)
Gastos generales y administrativos pagados	(196,976,401)	(181,415,886)
Otros gastos operacionales pagados	(34,448,224)	(27,865,609)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(18,260,978)	(2,788,698)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	26,552,886	35,742,552
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	140,875,947	144,869,167
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) Disminución en inversiones	-	5,198,719
Créditos otorgados	(1,467,897,962)	(1,300,240,278)
Créditos cobrados	1,005,033,670	897,732,036
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(8,913,561)	(3,854,270)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	479,466	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	70,416,735	60,866,853
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	(400,881,652)	(340,296,940)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	682,519,076	496,258,052
Devolución de captaciones	(353,963,828)	(273,270,933)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	1,205,500,000	5,000,000
Operaciones de fondos pagados	(1,210,500,000)	-
	<hr/>	<hr/>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	323,555,248	227,987,119
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	63,549,543	32,559,346
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<hr/>	<hr/>
	251,329,990	218,770,644
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<hr/>	<hr/>
	314,879,533	251,329,990


Gabriel Antonio Lama
 Presidente


Gianna Báez
 Sub-Gerente de Contabilidad

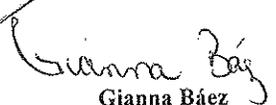

Silvestre Aybar Mota
 Vicepresidente Ejecutivo

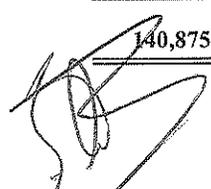
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

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

	Por los años terminados	
	el 31 de Diciembre del	
	2017	2016
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	54,697,132	51,871,926
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de Crédito	26,671,670	17,238,719
Inversiones	-	25,880
Bienes recibidos en recuperación de créditos	577,127	712,042
Rendimientos por cobrar	10,913,687	9,226,394
Liberación de Provisiones:		
Rendimientos por cobrar	-	(2,886,221)
Depreciaciones y amortizaciones	6,016,345	5,820,562
Impuesto Sobre la Renta diferido	280,080	664,606
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	(479,466)	(22,542)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(771,277)	(3,189,613)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	9,076,658	10,548,446
Retiro de Activo Fijo	1,728,832	-
Otros Ingresos (gastos)	(8,197,341)	19,852,524
Cambios netos en activos y pasivos	40,362,500	35,006,444
	86,178,815	92,997,241
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	140,875,947	144,869,167


Gabriel Antonio Lama
 Presidente


Gianna Báez
 Sub-Gerente de Contabilidad

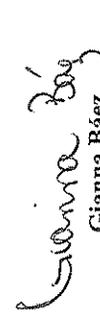

Silvestre Aybar Mota
 Vicepresidente Ejecutivo

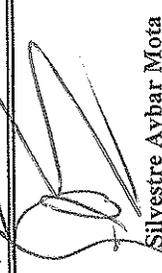
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO CONFISA, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
 (Valores en RDS)

	Capital Pagado	Otras Reservas Patrimonial	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos 1 de Enero del 2016	440,184,700	22,544,807	31	37,095,768	499,825,306
Transferencia de resultados acumulados	-	-	37,095,768	(37,095,768)	-
Capitalización de Utilidades	37,095,700	-	(37,095,700)	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	51,871,926	51,871,926
Utilidad por aplicar	-	-	-	-	-
Transferencia a reserva legal	-	2,593,596	-	(2,593,596)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	477,280,400	25,138,403	99	49,278,330	551,697,232
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 otras reservas (Nota 26)	-	2,734,857	-	(2,734,857)	-
Ajuste de Años Anteriores	-	-	1,540	-	1,540
Saldos 31 de Diciembre del 2017	526,558,800	27,873,260	1,569	51,962,275	606,395,904


Gabriel Antonio Lama
 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 CRÉDITO CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(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 102 y 104 empleados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, respectivamente

El detalle de los principales ejecutivos es:

Nombre	Posición
Gabriel Antonio Lama Correa	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 2017 es:

Ubicación	Sucursales
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 2018.

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 2017 y 2016
(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 2017 y 2016

(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 establecido por un tasador profesional o el monto asegurado por una compañía de seguro

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores expresados en RD pesos)

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 2017 y 2016
(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 2017 y 2016, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$48.1930 y RD\$46.6171 en relación con el dólar y de RD\$57.7979 y RD\$49.1391 en relación con el Euro.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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 2017 y 2016
(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 2017 y 2016
(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 Republica 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 2017 y 2016
(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 2017 y 2016
(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 2017 y 2016, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$).

Las tasas vigentes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 eran de RD\$48.1930 y RD\$46.6171, 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 2017 y 2016
(Valores expresados en RD pesos)

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles son como sigue:

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Fondos Disponibles		
Efectivo en Caja	595,000	561,000
Banco Central de la República Dominicana	249,167,181	188,579,246
Bancos del país	50,473,203	62,078,079
Otras disponibilidades	14,644,149	111,665
	<u>314,879,533</u>	<u>251,329,990</u>

Al 31 de diciembre del 2017, el encaje legal requerido es de RD\$140,091,178 a esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$145,756,204, 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>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	127,035,159	121,167,033
Subtotal	<u>127,035,159</u>	<u>121,167,033</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Consumo	2,265,646,607	1,908,574,797
Subtotal	<u>2,265,646,607</u>	<u>1,908,574,797</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Préstamos hipotecarios	4,125,935	5,681,994
Subtotal	<u>4,125,935</u>	<u>5,681,994</u>
	2,396,807,701	2,035,423,824
Rendimientos por cobrar	37,422,368	30,035,093
Provisiones para créditos	(41,885,935)	(32,007,964)
Total	<u>2,392,344,134</u>	<u>2,033,450,953</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores expresados en RD pesos)

b) Condición de la cartera de créditos

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Cartera Comercial:		
Vigentes	125,177,993	119,280,749
Cobranza judicial	-	-
Vencida:		
- De 31 a 90 días	330,706	232,000
- Por más de 90 días	1,526,460	1,654,284
Legal	-	-
	<u>127,035,159</u>	<u>121,167,033</u>
Créditos de Consumo:		
Vigente	2,242,228,924	1,889,097,851
Cobranza judicial	-	-
Vencida		
- De 31 a 90 días	4,260,806	2,708,947
- Por más de 90 días	19,156,877	16,767,999
Legal	-	-
	<u>2,265,646,607</u>	<u>1,908,574,797</u>
Créditos Hipotecarios:		
Vigentes	4,115,971	5,681,994
Cobranza judicial	-	-
Vencida:		
- De 31 a 90 días	9,964	-
- Por más de 90 días	-	-
Legal	-	-
Subtotal	<u>4,125,935</u>	<u>5,681,994</u>
	2,396,807,701	2,035,423,824
Rendimientos cartera:		
Vigentes	32,378,913	26,535,192
Vencida:		
- De 31 a 90 días	3,375,201	2,034,935
- Por más de 90 días	1,668,254	1,464,966
Subtotal	<u>37,422,368</u>	<u>30,035,093</u>
Provisiones para créditos	(41,885,935)	(32,007,964)
Total cartera	<u>2,392,344,134</u>	<u>2,033,450,953</u>

c) Por tipo de garantía:

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Con garantías polivalentes (1)	42,859,808	1,942,549,566
Con garantías no polivalentes (2)	907,110,814	36,983,193
Sin garantías	<u>1,446,837,079</u>	<u>55,891,065</u>
	2,396,807,701	2,035,423,824
Rendimientos por cobrar	37,422,368	30,035,093
Provisión para créditos	(41,885,935)	(32,007,964)
	<u>2,392,344,134</u>	<u>2,033,450,953</u>

- (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 2017 y 2016

(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>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Propios	2,351,476,337	2,035,423,824
Encaje Legal	45,331,364	-
	<u>2,396,807,701</u>	<u>2,035,423,824</u>
Rendimientos por Cobrar	37,422,368	30,035,093
Provisión para Créditos	(41,885,935)	(32,007,964)
	<u>2,392,344,134</u>	<u>2,033,450,953</u>

e) Por plazos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Corto plazo (hasta un año)	26,304,154	8,549,831
Mediano plazo(más de un año y hasta tres años)	139,078,620	1,725,329,363
Largo plazo (mayor de tres años)	2,231,424,927	301,544,630
	<u>2,396,807,701</u>	<u>2,035,423,824</u>
Rendimientos por Cobrar	37,422,368	30,035,093
Provisión para Créditos	(41,885,935)	(32,007,964)
	<u>2,392,344,134</u>	<u>2,033,450,953</u>

f) Por sectores económicos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Agricultura, caza, silvicultura y pesca	4,259,966	46,078,158
Industrias Manufactureras	5,088,378	1,877,313
Construcción	16,916,692	7,529,282
Comercio al por mayor y menor, etc.	49,472,306	32,343
Hoteles y Restaurantes	124,426	36,122
Transporte, almacenamientos y comunicación	22,073,177	29,142,038
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	7,808,905	5,247,048
Servicios sociales y de salud	-	8,362,400
Enseñanza	641,179	731,634
Suministro de electricidad, gas y agua	749,104	341,577
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	2,289,673,568	1,936,045,909
	<u>2,396,807,701</u>	<u>2,035,423,824</u>
Rendimientos por cobrar	37,422,368	30,035,093
Provisión para créditos	(41,885,935)	(32,007,964)
	<u>2,392,344,134</u>	<u>2,033,450,953</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la entidad tiene rendimientos en suspenso a más de 90 días, registrados en cuentas de orden por un monto ascendente a RD\$498,148 y RD\$700,015, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	2,530,992	67,545
Cuentas por cobrar al personal	196,253	170,416
Cuentas a recibir operaciones contingentes	2,208,145	2,202,652
Gastos por recuperar	9,561,156	12,191,239
Depósitos en garantía	1,922,005	2,234,337
Otras cuentas por cobrar	19,317,191	16,361,883
	<u>35,735,742</u>	<u>33,228,072</u>

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Equipos de transporte	11,383,075	7,697,369
Otros muebles y equipos	25,579,610	25,579,610
Sub-total	<u>36,962,685</u>	<u>33,276,979</u>
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(29,935,276)	(28,642,159)
Total	<u>7,027,409</u>	<u>4,634,820</u>

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

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos.	10,255,418	3,107,454	9,532,161	4,897,341
<u>Con más de 40 meses:</u>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos.	26,707,267	26,827,822	23,744,818	23,744,818
	<u>36,962,685</u>	<u>29,935,276</u>	<u>33,276,979</u>	<u>28,642,159</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
 (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>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	26,611,058	14,169,383	2,488,560	247,761	43,516,762
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	13,309,321	5,920,639	1,616,840	247,761	21,094,561

	<u>2016</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 2016	27,131,110	17,292,924	38,365,093	-	82,789,127
Adquisiciones	-	-	-	3,854,270	3,854,270
Retiros	(5,107,325)	(137,892)	-	-	(5,245,217)
Transferencias	1,593,684	1,461,840	376,661	(3,432,185)	-
Ajustes	-	-	-	(96,838)	(96,838)
Valor bruto al 31 de diciembre del 2016	23,617,469	18,616,872	38,741,754	325,247	81,301,342
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2016	(14,071,577)	(10,789,334)	(35,909,629)	-	(60,770,540)
Gasto de depreciación	(2,938,100)	(1,371,711)	(1,510,751)	-	(5,820,562)
Retiros	5,078,049	137,889	-	-	5,215,938
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2016	(11,931,628)	(12,023,156)	(37,420,380)	-	(61,375,164)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2016	11,685,841	6,593,716	1,321,374	325,247	19,926,178

- 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 2017 y 2016
(Valores expresados en RD pesos)

14. Otros activos

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

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Impuesto Sobre la Renta Diferido	398,140	354,220
a) Otros cargos diferidos		
Anticipo impuesto sobre la renta	1,540,310	-
Seguros Pagados por Anticipados	434,561	364,322
Otros gastos diferidos	-	1,896,045
	<u>2,373,011</u>	<u>2,614,587</u>
b) Activos diversos		
Bienes diversos	1,385,887	-
Bibliotecas, obras de arte, papelería, Útiles y otros.	25,642	34,435
Total	<u>1,411,529</u>	<u>34,435</u>
Total de otros activos	<u><u>3,784,540</u></u>	<u><u>2,649,022</u></u>

15. Resumen de Provisiones para activos riesgosos

Un detalle en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente:

	<u>2017</u>		<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros Activos (*)</u>	<u>Total RDS</u>
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Inversiones</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)	-	-	-	-	-

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2016</u>				<u>Total RDS</u>
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros Activos (*)</u>	
Saldos al 1ro. enero del 2016	33,637,374	67,462	2,361,458	29,012,256	65,078,550
Constitución de provisiones	17,238,719	25,880	9,226,394	712,042	27,203,035
Castigos contra provisiones	(22,004,848)	-	(1,751,957)	-	(23,756,805)
Liberación de Provisiones	-	-	(2,886,221)	-	(2,886,221)
Incautación contra provisión	-	-	(4,988,435)	-	(4,988,435)
Transferencia de provisiones	1,110,352	(93,432)	65,129	(1,082,139)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	29,981,597	-	2,026,368	28,642,159	60,650,124
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2016**	29,963,366	-	2,014,600	28,642,159	60,620,125
Exceso (deficiencia)	<u>18,231</u>	-	<u>11,768</u>	-	<u>29,999</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, 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 2017 y 2016, 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>	
					<u>2017</u>	<u>2016</u>
a) Instituciones financieras del país:						
Banco Dominicano del Progreso, S.A.	Línea de Crédito	Sin Garantía	10.65%	Corto	40,000,000	60,000,000
Banco Múltiple BHD León, S.A.	Línea de Crédito	Sin Garantía	11.50%	Corto	40,000,000	100,000,000
Banco Popular Dominicano, S.A.	Línea de Crédito	Sin Garantía	10.75%	Corto	50,000,000	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	-	25,000,000
					<u>230,000,000</u>	<u>235,000,000</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores expresados en RD pesos)

19. Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son como sigue:

	<u>En Moneda</u>		<u>En Moneda</u>	
	<u>Nacional</u>	<u>Tasa</u>	<u>Nacional</u>	<u>Tasa</u>
	<u>2017</u>	<u>Promedio</u>	<u>2016</u>	<u>Promedio</u>
	<u>RDS</u>	<u>Ponderada</u>	<u>RDS</u>	<u>Ponderada</u>
a) Por tipo				
Certificados financieros	1,671,072,072	10.68%	1,442,516,824	10.49%
Bonos	100,000,000	9.25%	-	
Total	<u>1,771,072,072</u>		<u>1,442,516,824</u>	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	1,752,158,794		1,442,516,824	
Sector privado financiero	18,913,278		-	
Total	<u>1,771,072,072</u>		<u>1,442,516,824</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
0 a 15 días	36,372,841	9.69%	42,669,199	9.38%
16 a 30 días	25,004,751	9.38%	9,910,062	8.81%
31 a 60 días	109,492,363	9.15%	119,131,294	8.54%
61 a 90 días	58,866,358	8.87%	48,886,353	9.18%
91 a 180 días	222,142,308	9.64%	185,699,138	9.07%
181-360 días	847,537,294	9.68%	731,090,657	9.42%
Más de 1 año	471,656,157	13.39%	305,130,121	15.13%
Total	<u>1,771,072,072</u>	<u>10.25%</u>	<u>1,442,516,824</u>	<u>9.93%</u>

20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Obligaciones financieras a la vista	2,168,980	1,464,919
Rentas cobradas por anticipado	3,840,368	3,829,660
Acreedores y provisiones diversas	28,715,805	29,828,009
Impuesto sobre la renta por pagar	2,833,696	5,331,651
Cuentas por pagar desembolso de préstamos	113,911,328	64,992,571
Otras provisiones	2,742,585	2,619,014
Otros impuestos por pagar	8,969,414	5,793,835
Impuesto diferido	324,000	-
Acumulaciones por pagar	3,826,767	2,145,320
Partidas por Imputar	65,000	-
Total Pasivos	<u>167,397,943</u>	<u>116,004,979</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.
Notas a los Estados Financieros
31 de Diciembre del 2017 y 2016
(Valores expresados en RD pesos)

25. Impuesto sobre la renta

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

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Resultados neto antes de impuesto sobre la renta	76,224,245	72,389,056
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes:		
Otros ajustes positivos	2,434,742	964,147
Exceso en donaciones	-	23,500
Impuestos no deducibles llevados a gastos	799,476	1,885,134
	<u>3,234,218</u>	<u>2,872,781</u>
Temporales:		
Deficiencia en depreciación	(286,281)	(1,711,430)
Otros ajustes negativos	(479,466)	(22,542)
	<u>(765,747)</u>	<u>(1,733,972)</u>
Beneficio imponible	78,692,716	73,527,865
Tasa imponible	27%	27%
Impuesto liquidado	21,247,033	19,852,524
Anticipos pagados	(18,260,978)	(14,371,768)
Retenciones instituciones del Estado	(12,010)	(8,942)
Otras compensaciones	(140,124)	(140,163)
Retenciones por intereses bancarios	(225)	-
Diferencia a pagar	<u><u>2,833,696</u></u>	<u><u>5,331,651</u></u>

Según lo establecido en la Ley 253-12 de fecha 09 de septiembre del 2012, en el 2014 se redujo la tasa de impuesto a un 28% y a partir del 2015, 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>2017</u>	<u>2016</u>
Corriente	21,247,033	19,852,524
Diferido del año	280,080	664,606
	<u><u>21,527,113</u></u>	<u><u>20,517,130</u></u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

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

	<u>Balance al</u>	<u>2017</u>	<u>Balance</u>
	<u>inicio</u>	<u>Ajuste del</u>	<u>al</u>
	<u>RDS</u>	<u>período</u>	<u>31/12/2017</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>	
Activos fijos	354,220	43,920	398,140
Otros pasivos	-	(324,000)	(324,000)
	<u>354,220</u>	<u>(280,080)</u>	<u>74,140</u>
	<u>Balance al</u>	<u>2016</u>	<u>Balance</u>
	<u>inicio</u>	<u>Ajuste del</u>	<u>al</u>
	<u>RDS</u>	<u>período</u>	<u>31/12/2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>	
Activos fijos	1,012,464	(658,243)	354,220
Otros pasivos	6,363	(6,363)	-
	<u>1,018,827</u>	<u>(664,606)</u>	<u>354,220</u>

26. Patrimonio neto

El patrimonio consiste de:

	<u>Acciones Comunes</u>			
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	6,500,000	650,000,000	5,265,588	526,558,800
Saldo al 31 de diciembre del 2016	5,500,000	550,000,000	4,772,804	477,280,400

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la estructura accionaria es la siguiente:

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Monto en Participación</u>	<u>Acciones</u>	<u>Monto en Participación</u>
Participación Accionaria				
Personas Físicas	4,869,919	93%	4,414,164	92.48%
Personas Jurídicas-Entes relacionados	395,669	7%	358,640	7.52%
Total	<u>5,265,588</u>	<u>100%</u>	<u>4,772,804</u>	<u>100%</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

Destino de las utilidades:

- De las utilidades de los años 2017 y 2016 fueron declarados y pagados dividendos en acciones por un monto de RD\$49,278,400 y RD\$37,095,700, respectivamente. Éstos pagos de dividendos fueron autorizados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 17 de abril del 2017 y el 08 de abril de 2016, respectivamente.

- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2017, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.

- Al 31 de diciembre del 2017 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 2017 y 2016, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

	<u>2016</u>	
	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>La Entidad</u>
Solvencia	10.00%	22.47%
Encaje legal	145,759,185	188,579,246
Créditos Individuales:		
Con garantía reales	100,483,761	29,635,939
Sin garantía reales	50,241,880	45,756,292
Créditos a personas vinculados	251,209,402	75,392,231
Propiedad, muebles y equipos	502,418,803	19,926,178

28. Compromisos y contingencias

Los compromisos y contingencias consisten de :

– Demandas:

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 existen demandas originadas de las operaciones normales del Banco ascendentes a RD\$325,774,558 y RD\$316,103,224, 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 2017 y 2016, 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 2017 y 2016 los gastos por este concepto fueron de RD\$4,021,654 y RD\$3,378,255, 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 2018 es por un monto de RD\$4,706,557.

– 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 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el gasto por este concepto fue de RD\$2,381,011 y RD\$1,769,055, 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 2018 es por un monto estimado de RD\$3,325,621.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

– 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 2017 y 2016 el gasto por éste concepto fue de RD\$2,673,580 y RD\$2,160,631, 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 2018 es por un monto estimado de RD\$3,393,660.

– 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 2017 y 2016 el Banco ha realizado pagos por concepto de éstos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$16,157,118 y RD\$14,188,751, 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>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Garantías en poder de la institución	12,870,320,764	11,445,969,003
Cuentas castigadas	97,210,956	75,622,705
Rendimientos en suspenso	498,148	700,015
Otras cuentas de orden	8,711,196,783	6,959,023,061
	<u>21,679,226,651</u>	<u>18,481,314,784</u>
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	<u>(21,679,226,651)</u>	<u>(18,481,314,784)</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

30. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
<i>Ingresos financieros</i>		
<i>Por cartera de créditos:</i>		
Por créditos comerciales	23,461,641	26,796,726
Por créditos de consumo	441,060,340	375,557,595
Por créditos hipotecarios	585,763	861,129
Subtotal	<u>465,107,744</u>	<u>403,215,450</u>
<i>Por inversiones:</i>		
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	1,582,606	2,483,623
Subtotal	<u>1,582,606</u>	<u>2,483,623</u>
<i>Total</i>	<u><u>466,690,350</u></u>	<u><u>405,699,073</u></u>
<i>Gastos financieros</i>		
Por valores en poder el público	(161,037,925)	(135,658,827)
Por financiamientos obtenidos	<u>(27,458,934)</u>	<u>(22,362,183)</u>
	<u><u>(188,496,859)</u></u>	<u><u>(158,021,010)</u></u>

31. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Ingresos Diversos		
Ingresos por disponibilidades	133,626	117,535
Otros ingresos operacionales diversos	<u>93,068,822</u>	<u>74,906,404</u>
Total	<u><u>93,202,448</u></u>	<u><u>75,023,939</u></u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	<u>(3,239,057)</u>	<u>(3,484,307)</u>
Gastos Diversos		
Otros gastos operacionales diversos	<u>(31,209,167)</u>	<u>(24,381,302)</u>
Total	<u><u>(34,448,224)</u></u>	<u><u>(27,865,609)</u></u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

32. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	6,373,347	3,982,663
Disminución de provisiones por activos riesgosos	-	2,886,221
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	771,277	3,189,613
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	479,466	22,542
Otros ingresos	<u>6,197,284</u>	<u>5,307,014</u>
Total	<u><u>13,821,374</u></u>	<u><u>15,388,053</u></u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(20,110,084)	(10,580,292)
Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(9,076,658)	(10,548,446)
Otros gastos	<u>(3,906,014)</u>	<u>(2,267,169)</u>
Total	<u><u>(33,092,756)</u></u>	<u><u>(23,395,907)</u></u>
	<u><u>(19,271,382)</u></u>	<u><u>(8,007,854)</u></u>

33. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

Concepto	<u>2017</u> <u>RDS</u>	<u>2016</u> <u>RDS</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(86,157,473)	(82,828,783)
Seguros sociales	(4,833,665)	(4,843,750)
Contribuciones a planes de pensiones	(5,186,636)	(4,517,418)
Otros gastos de personal (a)	<u>(8,595,115)</u>	<u>(10,306,659)</u>
	<u><u>(104,772,889)</u></u>	<u><u>(102,496,610)</u></u>

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2017 y 2016 un monto aproximado de RD\$33,179,571 y RD\$21,644,751, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Banco tenía una estructura de personal promedio de 102 y 104 empleados, respectivamente.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD pesos)

Otros Gastos Operativos

Los otros gastos operativos consisten de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Servicios contratados	23,930,194	20,451,655
Depreciación y amortización de activos	6,016,345	5,820,562
Teléfono, telex y fax	6,311,716	5,843,068
Combustible y otros traslados	6,419,909	6,215,970
Seguros sobre activos	1,626,980	1,567,144
Mantenimiento y servicios	6,164,446	6,243,292
Arrendamiento de inmueble	16,157,118	14,188,751
Gastos legales	1,395,531	821,949
Aportes a la SIB	4,021,654	3,378,255
Gastos de impuestos no deducibles	2,549,474	1,066,429
Aportes al fondo de contingencia	2,381,011	1,769,055
Aportes al fondo de consolidación	2,673,580	2,160,631
Otros	18,868,757	15,213,076
	<u>98,516,715</u>	<u>84,739,837</u>

35. Evaluación de riesgos

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

Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2017</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2017</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2016</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2016</u>
Activos sensibles a tasas	2,447,280,905	-	2,033,450,953	-
Pasivos sensibles a tasas	(2,001,072,072)	-	(1,677,516,824)	-
Posición neta	<u>446,208,833</u>	-	<u>355,934,129</u>	-

Exposición a tasa de interés 6,036,606

- El Banco no presenta riesgo de tasas de interés en monedas extranjeras, ya que no tiene transacciones en monedas extranjeras.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

Riesgo de liquidez

	2017					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
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
Total Activos	424,087,080	147,140,633	460,330,217	1,722,044,713	31,242,703	2,784,845,346
Pasivos						
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
Total Pasivos	83,518,251	288,870,298	1,069,679,602	701,656,157	24,745,706	2,168,470,014
Posición Neta	340,568,829	(141,729,665)	(609,349,385)	1,020,388,556	6,496,997	616,375,332

	2016					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	251,329,990	-	-	-	-	251,329,990
Cartera de crédito	96,724,904	93,240,191	392,024,819	1,457,056,950	26,412,053	2,065,458,917
Cuentas por cobrar *	2,373,068	30,855,004	-	-	-	33,228,072
Total Activos	350,427,962	124,095,195	392,024,819	1,457,056,950	26,412,053	2,350,016,979
Pasivos						
Fondos tomados a préstamos	-	-	235,000,000	-	-	235,000,000
Valores en circulación	52,579,261	168,017,647	916,789,795	305,130,121	-	1,442,516,824
Otros Pasivos **	14,784,508	11,508,353	67,682,229	-	22,029,889	116,004,979
Total Pasivos	67,363,769	179,526,000	1,219,472,024	305,130,121	22,029,889	1,793,521,803
Posición Neta	283,064,193	(55,430,805)	(827,447,205)	1,151,926,829	4,382,164	556,495,176

*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 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

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

	<u>En moneda</u> <u>nacional</u> <u>2017</u>	<u>En moneda</u> <u>extranjera</u> <u>2017</u>	<u>En moneda</u> <u>nacional</u> <u>2016</u>	<u>En moneda</u> <u>extranjera</u> <u>2016</u>
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	381%	-	451%	-
A 30 días ajustada	302%	-	397%	-
A 60 días ajustada	296%	-	398%	-
A 90 días ajustada	303%	-	396%	-
Posición de liquidez				
A 15 días ajustada	186,601,202	-	137,445,276	-
A 30 días ajustada	206,672,984	-	168,276,413	-
A 60 días ajustada	271,198,830	-	232,543,663	-
A 90 días ajustada	340,481,772	-	291,443,645	-
Global (meses)	29.18	-	30.54	-

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>2017</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2017</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2016</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2016</u>
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	314,879,533	314,879,533	251,329,990	251,329,990
- Cartera de créditos (a)	2,392,344,134	N/D	2,033,450,953	N/D
	<u>2,707,233,667</u>	<u>N/D</u>	<u>2,284,780,943</u>	<u>N/D</u>
Pasivos:				
- Obligaciones con el público (a)	230,000,000	N/D	235,000,000	N/D
- Valores en circulación (a)	1,771,072,072	N/D	1,442,516,824	N/D
	<u>2,001,072,072</u>	<u>N/D</u>	<u>1,677,516,824</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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2017 y 2016**

(Valores expresados en RD pesos)

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:

	<u>Créditos</u> <u>Vigentes</u> <u>RDS</u>	<u>Créditos</u> <u>Vencidos</u> <u>RDS</u>	<u>Total</u> <u>RDS</u>	<u>Garantías</u> <u>Reales</u> <u>RDS</u>
<u>2017</u>	79,367,953	-	79,367,953	60,515,700
<u>2016</u>	75,199,590	192,641	75,392,231	29,635,939

Otras operaciones con partes vinculadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros saldos con relacionados (a):		
Depósitos a plazos	<u>879,537,329</u>	<u>785,685,116</u>
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	<u>10,725,204</u>	<u>10,889,148</u>
Gastos:		
Intereses por captaciones:	<u>90,074,980</u>	<u>74,274,315</u>

a) Estas 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 2017 y 2016 fue de RD\$4,693,064 y RD\$4,517,418. 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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Castigos de préstamos y rendimientos contra provisión	20,802,320	23,756,805
Transferencia a provisión de cartera de crédito	-	1,110,352
Transferencia a provisión de rendimientos por cobrar a cartera	-	65,129
Transferencia de provisión de inversiones	2,148,333	93,342
Transferencia de provisión de rendimientos a bienes recibidos en recuperación de créditos	715,990	1,082,139
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	82,158,984	4,988,435
Dividendos capitalizados	49,278,400	37,095,700
Constitución de provisión cartera de créditos	26,071,670	17,238,719
Constitución de provisión rendimientos por cobrar	10,913,687	9,226,394
Constitución de provisión bienes adjudicados	577,127	712,042
Constitución de provisión inversiones	-	25,880
Liberación de provisiones en rendimientos por cobrar	-	2,886,221

41. Hechos Posteriores al Cierre

Posterior a la fecha de cierre del 31 de diciembre del 2017, mediante Acta de Asamblea Extraordinaria de fecha 26 de febrero del 2018, el Banco designó al Señor Mairení Bournigal como presidente del Banco.

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 2017 y 2016, 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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2017 y 2016

(Valores expresados en RD pesos)

Nota 9 - Aceptaciones interbancarias.

Nota 12 - Inversiones en acciones.

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.