



MEMORIA ANUAL 2015

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA



BANCO CONFISA

DE AHORRO Y CRÉDITO, S.A.

Las raíces firmes son base del **crecimiento**

Préstamos **Comerciales**
con Garantía de Vehículos

Un servicio **confiable**
te lleva más lejos

Préstamos para Vehículos

Tenemos las llaves para tus necesidades financieras

0 Km

Más de **30 años**
Sirviéndote

Sólo el tiempo da la **solidez**

Certificados de Inversión

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

36 Años CRECIENDO contigo!

CONTENIDO

FILOSOFÍA DE LA ENTIDAD	1
CARTA A LOS ACCIONISTAS	2
ENTORNO MACROECONÓMICO	5
Entorno Internacional	5
Entorno Nacional	6
• IPC (Inflación)	6
• Crecimiento Económico	7
INFORME DE GESTIÓN	8
PERFIL DE CRÉDITO	9
DIRECTRIZ ESTRATÉGICA	9
• Estructura de Activos y Pasivos	10
• Plan para maximizar el valor de los activos	10
• Rentabilidad del Negocio	11
• Liquidez	11
MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES	13
PRINCIPALES FUNCIONARIOS	14
BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS EN EL 2015	15
INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO	17
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS	31

FILOSOFÍA DE LA ENTIDAD

❖ Misión

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

❖ Visión

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

❖ Valores

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

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

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

Rapidez: Brindamos un servicio ágil y eficiente.

CARTA A LOS ACCIONISTAS

Distinguidos accionistas:

En nombre del Consejo de Directores del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A., que me honro en presidir, me complace presentarles nuestra Memoria Anual correspondiente al año 2015, con los datos más relevantes de la entidad.

Durante el año 2015, el Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A., desarrolló sus negocios en un escenario económico nacional caracterizado por bajas presiones de inflación y un crecimiento de la actividad económica, conforme el informe **“Resultados Preliminares de la Economía Enero-Diciembre 2015”**, publicado por el Banco Central en su página web www.bancentral.gov.do en febrero de 2016, que dice:

“Durante el año 2015, la economía dominicana, medida a través del Producto Interno Bruto (PIB), en términos reales, registró un robusto crecimiento de 7.0%, ubicándose por segundo año consecutivo como líder del crecimiento económico en América Latina, muy por encima de Panamá (5.9%), Bolivia (4.5%), Nicaragua (4.0%), Guatemala (3.9%), Honduras (3.4%), Colombia (3.1%) y el resto por debajo de 3.0%, siendo el promedio de la región de -0.4% estimado por la CEPAL.” (p. 03)

Al analizar el crecimiento acumulado para el año 2015, se puede observar que, con excepción de Explotación de Minas y Canteras, todas las actividades económicas exhiben tasas de variación positiva, siendo una de las más sobresalientes la actividad de Intermediación Financiera, la cual alcanzó la segunda posición con un 9.2%.

El resultado obtenido por esta actividad “confirma el desempeño favorable del sistema financiero dominicano en los últimos años, el cual ha presentado un crecimiento sostenido en sus niveles de liquidez, solvencia y rentabilidad, así como en la diversificación de los servicios financieros y proyectos llevados a cabo por las instituciones financieras.” (p. 20)

En los niveles de crecimiento obtenidos jugaron un papel importante, “las comisiones y otros ingresos, cuyo crecimiento nominal fue de 7.0%. Adicionalmente, incidió la expansión en 12.8% de las comisiones implícitas,

producto de la canalización de las operaciones de préstamos y depósitos por parte de las instituciones financieras, denominadas Servicios de Intermediación Financiera Medidos Indirectamente (SIFMI)”. (p. 21)

Cabe destacar que, el crecimiento experimentado por el Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A. durante el año 2015, es consistente con el comportamiento exhibido por la cartera de préstamos de todo el sistema financiero, la cual manifestó un comportamiento positivo, al obtener un crecimiento interanual de 15.8 por ciento.

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

“Durante el primer semestre de 2015, las autoridades monetarias redujeron la Tasa de Política Monetaria (TPM), luego de que permaneciera sin cambios desde agosto de 2013. En efecto, durante el período marzo-mayo, la TPM disminuyó en 125 puntos básicos, ubicándose en 5.00% durante el resto del año. Esta decisión de política monetaria estuvo fundamentada en las perspectivas de la inflación, así como de las condiciones macroeconómicas imperantes, tanto domésticas como internacionales.” (p. 39).

“El entorno internacional relevante para la República Dominicana mostró un desempeño favorable. El fortalecimiento del mercado laboral y el crecimiento económico en Estados Unidos impulsó la normalización de su política monetaria.” (íbidem).

“En el ámbito doméstico, la actividad económica se expandió por encima de su potencial, registrando una variación de 7.0% en el Producto Interno Bruto, incremento superior al estimado en el Marco Macroeconómico para el año. Respecto a la inflación, su evolución ha estado explicada por un conjunto de factores externos que se reflejan en los menores precios de los bienes transables. Dentro de estos, se destaca la continua reducción de los precios internacionales del petróleo, así como de los demás commodities. En este sentido, la inflación interanual finalizó el año en 2.34%.” (íbid.).

“Las tasas de interés (promedio ponderado, p.p.), tanto activas como pasivas, exhibieron disminuciones a partir de las medidas de reducción de la TPM de marzo, abril y mayo de 2015. Con esta tendencia a la baja, la tasa de interés activa p.p. alcanzó una reducción máxima de 225 puntos base al mes de junio. Del mismo modo, la tasa de interés pasiva p.p. presentó una caída máxima de 158 puntos base entre marzo y julio. A partir de julio, se observó una reversión

en esta tendencia, con un incremento tanto en la tasa de interés activa p.p. como en la pasiva p.p. Al cierre de diciembre 2015, las tasas de interés activa p.p. y pasiva p.p. se situaron en 16.68% y 7.65%, respectivamente.” (íbid.).

Es importante destacar que dentro de este escenario nuestra entidad tuvo un crecimiento de 32.38% en relación al balance de la cartera de crédito al cierre del 2014.

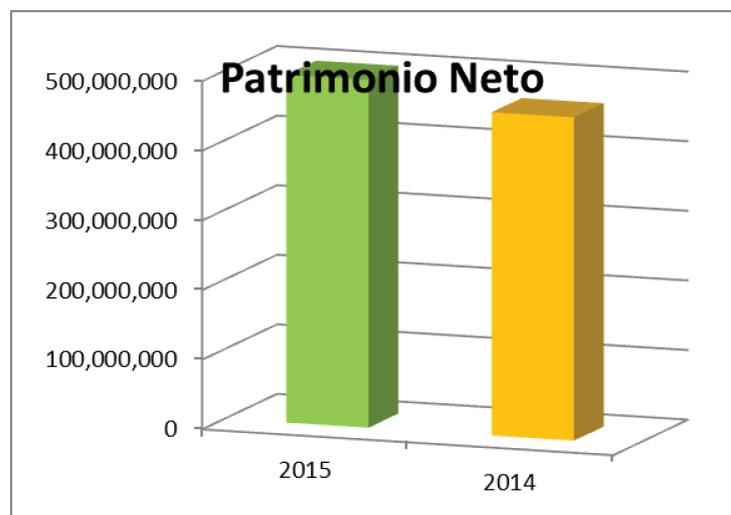
De nuevo, la calidad de nuestra cartera en relación al mercado es superior. Mientras que el sector financiero, tiene un promedio de 1.68% de morosidad, Banco Confisa cierra en 1.42%, que resulta ser menor que el indicador señalado.

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

Por otro lado, nos es grato informarles que el patrimonio que respalda nuestras operaciones cerró el año 2015, con un valor neto de RD\$499,825,306.00 contra RD\$460,777,129.00 en el 2014, para un crecimiento de RD\$ 39,048,177.00. Este incremento es el resultado de los beneficios netos obtenidos en el año 2015.

Una vez más agradecemos la confianza depositada en nosotros, así como el apoyo que siempre hemos recibido de nuestros accionistas, clientes y colaboradores. Cada día renovamos nuestro compromiso de ser una entidad apegada a las

normas y leyes dominicanas, así como a los valores éticos que son nuestro norte desde el inicio de nuestras operaciones.



Atentamente, les saluda,
Gabriel A. Lama
Presidente

ENTORNO MACROECONÓMICO

Entorno Internacional¹

Desde la publicación del IPoM de mayo 2015, el entorno internacional ha estado caracterizado por una mayor incertidumbre acerca del desempeño de las economías emergentes, lo que ha acentuado la volatilidad de los precios del petróleo y la apreciación del dólar frente a las monedas más importantes. Al mismo tiempo, se mantiene un moderado crecimiento en las principales economías, lo que significa que la recuperación ha sido más débil de lo previsto.

La economía estadounidense registró una expansión de 2.2%, en términos interanuales, durante el tercer trimestre del año, reflejando una moderación con relación a los primeros dos trimestres. Este crecimiento está sustentado por la mayor contribución del consumo, así como de la inversión privada, aunque fue parcialmente contrarrestado por la reducción de inventarios privados y un aumento en las importaciones. Al mismo tiempo, los precios permanecen bajos, situándose la inflación en 0.2% en el mes de octubre.

El crecimiento de la ZE registró una expansión de 1.6% interanual en el tercer trimestre de 2015. Este comportamiento estuvo influenciado por un ritmo de expansión menor de lo esperado en Alemania (1.7%), a pesar de que el crecimiento en otras economías de menor tamaño como España (3.4%) estuvo en línea con lo esperado por el mercado. El fortalecimiento de la demanda doméstica se ha visto favorecido por las medidas de flexibilización monetaria, aunado a una menor carga fiscal y reformas estructurales. No obstante, la inflación interanual se ubicó en el mes de octubre en 0.1%, recuperándose del registro negativo de septiembre. En este escenario, el Banco Central Europeo (BCE) mantiene invariable su postura de política.

El desempeño de Latinoamérica se ha debilitado como consecuencia de la moderación que exhiben las principales economías de la región. En efecto, países como Argentina, México, Colombia, Chile y Perú han experimentado una desaceleración, mientras que Brasil, la mayor economía regional, se encuentra en recesión.

Esta evolución se explica por la caída de los precios de las materias primas en

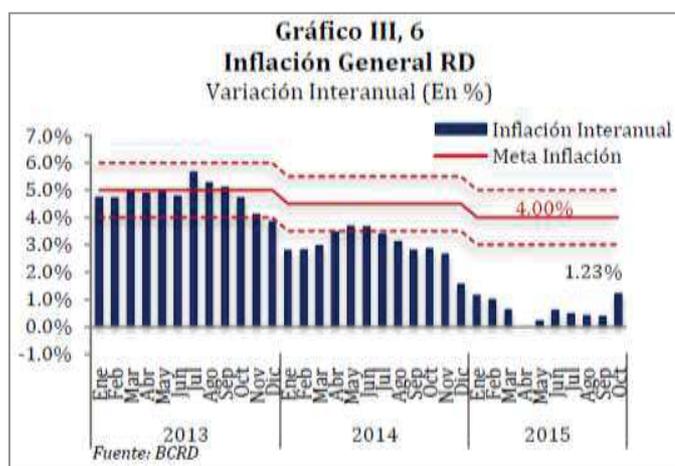
¹ Banco Central de la República Dominicana. (2015). *Informe de Política Monetaria – Noviembre 2015.*

los mercados internacionales, lo que ha afectado negativamente las exportaciones de la mayoría de países. El choque, sin embargo, no ha afectado a todas las economías por igual, debido a que para los importadores netos de petróleo, la baja de precio de este bien ha representado un ahorro sustancial. Además, existen países que se benefician de la recuperación de EEUU a través del comercio y otras actividades generadoras de divisas. Por ende, la postura de política monetaria en América Latina se ha mostrado heterogénea, debido a que las decisiones monetarias han estado influenciadas por cómo el choque de petróleo ha estado afectando a cada economía y por la importancia de los factores domésticos relevantes.

Entorno Nacional²

- **IPC (Inflación)**

La inflación general se ha desacelerado desde el segundo semestre de 2014, manteniéndose por debajo del límite inferior del rango meta de $4.0\% \pm 1.0\%$ establecido para el mediano plazo. Este comportamiento estuvo explicado por la caída de los precios de los bienes transables, principalmente, por la tendencia descendente en los precios del petróleo.



En el mes de octubre, la inflación general repuntó, presentando una variación interanual de 1.23 por ciento. Dentro de la descomposición por grupos, la evolución de la inflación general se explica por el impacto de la sequía sobre los precios de Alimentos y Bebidas no Alcohólicas, los cuales registraron una variación de 9.12% interanual a octubre 2015. Al mismo tiempo, se ha disipado la incidencia negativa del grupo de bienes transables, cuyos precios exhibieron una variación de 0.04% en el mismo período.

Por otro lado, al excluir los componentes más volátiles del Índice de Precios al Consumidor (IPC), se observó una inflación subyacente de 1.91% interanual en octubre.

² Banco Central de la República Dominicana. (2015). *Informe de Política Monetaria – Noviembre 2015*.

Según la Encuesta de Expectativas Macroeconómicas, la cual se aplica a analistas económicos del sector privado, universidades y organismos internacionales, el mercado ha corregido a la baja sus perspectivas de inflación para el cierre de 2015, situándolas por debajo del límite inferior del rango meta. En la encuesta realizada en octubre, la inflación esperada por los agentes para fin de año se centra en 2.90%, en torno a la expectativa de 3.00% recogida en la encuesta de mayo. Se espera que la misma retorne al rango meta en 2016.

- **Crecimiento Económico³**

La actividad económica mantuvo su ritmo de expansión durante el tercer trimestre del año. En este sentido, el PIB real presentó un crecimiento superior al previsto, registrando variaciones interanuales de 6.2% y 7.1% en los trimestres abril-junio y julio-septiembre, respectivamente. Este comportamiento es consistente con la evolución de otros indicadores de actividad económica como el Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) tendencia-ciclo, el cual continúa expandiéndose por encima de 6.0 por ciento.

La evolución del crecimiento en enero-septiembre estuvo sustentada en el dinamismo de sectores Construcción y Servicios, los cuales registraron variaciones interanuales de 17.8% y 5.9%, respectivamente. Por el lado del gasto, se observó una expansión de la demanda interna, principalmente el crecimiento de la inversión y del consumo privado. En este contexto, el crecimiento se ha ubicado por encima del potencial manteniendo una brecha del PIB positiva desde el último trimestre de 2014.



los

Por otra parte, el crédito al sector privado en moneda nacional, presentó una expansión de 11.8%, explicada mayormente por el aumento mostrado por los sectores Microempresas (34.1%), Transporte (20.5%) y Consumo (19.8%).

³ Banco Central de la República Dominicana. (2015). Informe de Política Monetaria – Noviembre 2015.

Las expectativas sobre el crecimiento del producto para fin de 2015, se han corregido al alza, ante el mayor dinamismo registrado en el tercer trimestre de 2015. En la encuesta de octubre, el crecimiento esperado de 2015, se sitúa en 6.16% y para 2016 en 5.34 por ciento.

INFORME DE GESTIÓN

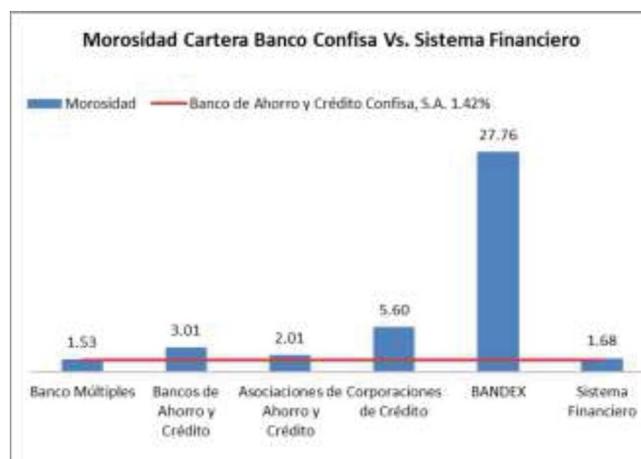
Durante el año 2015, el Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A., se propuso como meta elevar sus niveles de intermediación financiera aumentando su cartera pasiva y activa, todo esto dentro del mercado donde desarrollamos nuestras actividades crediticias, en el cual hemos demostrado tener gran conocimiento, cuestión que nos ha permitido ser líderes en el sector financiero en cuanto a calidad de cartera.

Como vimos en la Carta a los Accionistas, el patrimonio que respalda nuestras operaciones cerró en el año 2015, con un valor neto de RD\$ 499,825,306.00 contra RD\$ 460,777,129.00 en el 2014, para un crecimiento de RD\$ 39,048,177.00.

En lo referente a nuestra cartera de crédito, la misma creció en un 32.38%, llegando a un monto de RD\$ 1,711,934,052.00 al cierre del 31 de diciembre del 2015.

El incremento de la cartera neta representó RD\$ 418,729,186.00, financiado en un 34.25% por el crecimiento de nuestra cartera pasiva, en un 9.33% por el aumento patrimonial, un 54.93% de fondos tomados a préstamos en instituciones financieras del país, y el restante 1.50% por nuestra liquidez institucional, colocada en el Banco Central, Caja y Bancos.

Por otro lado, seguimos muy satisfechos con el índice de morosidad mostrado por nuestra cartera, situándose nueva vez por debajo del promedio del sistema



financiero con una morosidad de 1.42%.⁴

PERFIL DE CRÉDITO

Durante el 2015, Banco Confisa continuó con el otorgamiento de créditos de consumo y comerciales, y una minoría a préstamos hipotecarios para la vivienda, cerrando el año con una proporción de un 91.30%, 8.38% y 0.32%, respectivamente. Al cierre de 2015 teníamos en cartera 5,929 operaciones de crédito resultando el promedio de crédito otorgado en RD\$ 380,578.00 orientados, virtualmente en su totalidad, al financiamiento para la adquisición vehículos de motor.

DIRECTRIZ ESTRATÉGICA

El enfoque de nuestra estrategia se fundamentará en rentabilidad, productividad y control. Rentabilidad lograda a través de mayores niveles de intermediación y reducción de costos a través de logros en productividad y control operacional. Fomentado por un proceso de mejoramiento continuo y fundamentado sobre nuestra Misión, Visión y Valores, siguiendo nuestro modelo de planificación.

Nuestra estrategia institucional se fundamenta en nuestra directriz estratégica, apoyada por nuestra filosofía institucional. La misma puede resumirse con el siguiente cuadro:



⁴ Fuente: Estadísticas e Informes, Mensuales y Trimestrales a Diciembre 2015. Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, página web www.sb.gob.do.

- **Estructura de Activos y Pasivos**

Al cierre del año fiscal 2015, nuestros activos totales sumaron RD\$1,997,085,425.14. Esta figura se compuso principalmente por: cartera 85.72%, fondos disponibles 10.95%, activos fijos 1.10% e inversiones 0.26%. Es importante resaltar lo que ha sido nuestra filosofía y apego a la ortodoxia bancaria referente a mantener los activos de nuestra entidad líquidos, con bajos niveles de inversión en activos fijos.

Por el lado de nuestros pasivos, estos se componen en un 81.45% por valores en circulación y suman RD\$1,497,260,119.39. Nuestros depositantes son recurrentes y muy estables, en su mayoría tienen historial como clientes vigentes en nuestra entidad por más de 10 años.

Somos cuidadosos con el calce de las carteras pasiva y activa. Nuestros créditos son otorgados en promedio a 30 – 34 meses y se cobran, en promedio a 18 – 20 meses. Por el lado de los pasivos, únicamente trabajamos con certificados financieros con vencimientos igual o mayor a 12 meses. Como resultado de esto la duración de nuestros pasivos a Diciembre 2015, es de 1.79 años vs. una duración de activos de 1.58 años, produciendo un calce positivo que se traduce en una duración ajustada de 0.25 años, lo cual consideramos bajo. Aunque estos resultados son puntuales y específicos a un momento dado, estas estadísticas son relativamente estables por lo que no prevemos cambios de importancia en el corto y mediano plazo.

Trabajamos únicamente en pesos dominicanos, por lo que nuestra entidad no incurre en riesgos relativos a las fluctuaciones de la moneda.

Con excepción de los fondos liberados por el Banco Central de Encaje Legal, no tenemos fondos colocados a tasas fijas. Asimismo, nuestros clientes pasivos con certificados renovados están sujetos a tasas competitivas y por lo tanto variables. De esta forma nuestra entidad minimiza sus riesgos de mercado.

- **Plan para maximizar el valor de los activos**

La cartera de crédito constituye el principal activo de la entidad y representa el 86.1% del total de activos. La entidad, posee una de las carteras de crédito más sanas del sistema financiero completo cerrando el año 2015, con una morosidad de 1.42%. Tenemos un profundo conocimiento del mercado de financiamiento de vehículos que nos ha permitido desarrollar habilidades en el otorgamiento de créditos con riesgos moderados. Adicionalmente tenemos políticas de cobros estrictas con seguimiento a los clientes en mora de forma personal a través del teléfono, con mensajes de voz automatizados, minimensajes y correos electrónicos. Tenemos un Comité de Riesgo de Crédito, dirigido directamente por la presidencia, que revisa uno por uno el comportamiento de pago de los clientes con calificaciones B, C, D y E y supervisa las acciones que toma la entidad con el fin de maximizar el valor de sus activos. Además se verifica el comportamiento de pago al vencimiento de la primera cuota de los clientes; esto ocurre dentro de los primeros 7 días

después del corte mensual posterior al primer vencimiento. También se considera de manera especial el comportamiento de pago de todos los clientes durante los primeros seis meses de vigencia del crédito. Este comité se reúne con una periodicidad promedio de 7 veces por mes.

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

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

• **Rentabilidad del Negocio**

Sobre la base de proyección de crecimiento de cartera estimada de un crecimiento sostenido de 8% para los años 2016 - 2018, estimamos una mejoría de la rentabilidad (Retorno del Capital, ROE) 8 – 10% anual durante este periodo.

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

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

• **Liquidez**

La entidad monitorea de forma diaria su situación de liquidez. Los reportes regulatorios de riesgos de liquidez son revisados periódicamente por la gerencia de riesgo y la alta gerencia.

La entidad tiene como política (PBC-07-006) los siguientes lineamientos que buscan mantener bajas las probabilidades de iliquidez:

- Nuestros créditos con pagos a vencimientos no exceden el 2% de la cartera total.
- Colocamos la liquidez en productos con re-pagos promedios a plazos medianos de unos 2 años promedios.

- Nuestros créditos en más de un 98% se conceden en base a pago de capital más intereses mensuales.
- Tenemos Políticas de Cobros proactivas con seguimiento diario a través de llamadas telefónicas personales, mensajes telefónicos automatizados, mensajes SMS y correo electrónico. Estas nos ayudan a mantener una morosidad inferior al promedio del sistema financiero.

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

- No existan valores disponibles en forma de Depósitos Remunerados de Corto Plazo (Overnight), inversiones en el Banco Central ni inversiones en el sistema financiero y,
- Se adviertan retiros de depósitos netos que sobrepasen por lo menos un 5% del balance de los depósitos, es decir el resultante de los movimientos de entradas y salidas de depósitos, recibidos en un periodo de 15 días laborables.

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

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

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

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

MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES

GABRIEL ANTONIO LAMA CORREA

(Presidente) Miembro Interno o Ejecutivo

YENNI AGUASVIVAS MÉNDEZ

Miembro Externo no Independiente

LEANDRA MONSANTO PEÑA

Miembro Externo Independiente

YECENIA FRINET SORIANO SOLANO

Miembro Externo no Independiente

CARLOS E. LEROUX MOYA

(Vicepresidente) Miembro Externo no Independiente

SILVESTRE AYBAR MOTA

(Secretario) Miembro Interno o Ejecutivo

PRINCIPALES FUNCIONARIOS

Presidente

Gabriel Antonio Lama Correa

Vicepresidente Ejecutivo

Silvestre Aybar Mota

Gerente de Legal y Cobros

Zurina Lench Rosa

Gerente de Banca Personal

Blanca Bello de Rodríguez

VP Ejecutivo Sucursal Puerto Plata

Jorge Medina Abreu

Gerente de Administración de Riesgos

Lorraine Manzano Mejía

Gerente Líder de Negocios

Yngrid Calcaño C.

Gerente de Negocios OP II

Yissel Castillo Sosa

Gerente Negocios Santiago

Verónica Ureña Peralta

Gerente Negocios Higüey

Pavel Abhimaël Castillo Guerrero

Gerente de Negocios San Francisco de Macorís

Estefanya Altagracia Tejada Abreu

Gerente de Sucursal

Creilyn Lapaix

Gerente de Sucursal

Ramón Guzmán Calcaño

Gerente de Cuentas Especiales

Marlenny Fermín Marmolejos

Gerente de Tecnología

Edward Ortíz Morillo

Gerente de Gestión Humana

Alexandra A. Javier Tejada

Gerente de Auditoría

Susana Rodríguez Peguero

Oficial de Cumplimiento

Milia Selenny Oviedo Ramírez

Gerente de Finanzas y Operaciones

Digna Paulino

Subgerente de Servicios Generales y Seguridad

Nestor Jaffette Blanco Custodio

Gerente de Calidad y Procesos

Greisy Nayat Campsteyn Figuereo

BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS EN EL 2015

Junta General Ordinaria Anual de Accionista celebrada el 10 de Abril del año 2015, y la agenda conocida fue la siguiente:

1. Discutir, aprobar o rechazar los informes del Comisario de Cuentas y del Presidente del Consejo de Directores sobre sus actuaciones realizadas en el período comprendido entre el 1ro. de enero y el 31 de diciembre del 2014, y darles descargo si procede.
2. Determinar los Estados de Beneficios y Pérdidas de las reservas y su tratamiento.
3. Ratificar el Comisario de Cuentas para el período fiscal del 2015-2016.
4. Ratificar los miembros del Consejo de Directores elegidos para el período del 2015-2018.
5. Librar acta del estado actual de las acciones que integran el capital suscrito y pagado de la entidad.
6. Ratificar la firma de Auditores Externos, para el período fiscal del 2015-2016.
7. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.

Junta General Extraordinaria de Accionista de Banco, celebrada el 09 de Enero del año 2015 y la agenda conocida fue la siguiente:

1. Conocer de la renuncia del señor Cesar Gerardo Ares German, como Miembro Externo Independiente del Consejo de Directores de la entidad.
2. Nombrar a la persona que desempeñará las funciones del Director renunciante, hasta completar el período para el cual fue elegido.
3. Conocer los cambios en la composición de los miembros del Consejo de Directores para el período del 2013-2017.
4. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.

Junta General Extraordinaria de Accionista de Banco, celebrada el 25 de Marzo del año 2015 y la agenda conocida fue la siguiente:

1. Conocer de la modificación a la Junta General Ordinaria Reunida Extraordinariamente, de fecha 09 de enero del 2015, en cuanto al nombramiento de un Miembro Externo Independiente del Consejo de Directores de la entidad; en virtud de lo establecido por la Circular SB: ADM/0234/15, emitida en fecha 19 del mes de marzo del año 2015, por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
2. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.

Las dos (2) celebradas en el domicilio social de la entidad, sito en la calle Francisco Prats Ramírez No.149, esquina calle Manuel De Jesús Troncoso, EDIFICIO CONFISA, Ensanche Piantini, de esta ciudad.

INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO

Generalidades sobre el Banco de Ahorro y Crédito Confisa.

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

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

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

- Recibir depósitos de ahorros y a plazo, en moneda nacional;
- Recibir préstamos de instituciones financieras;
- Conceder préstamos en moneda nacional, con garantía o sin garantía real, y conceder líneas de créditos;
- Emitir títulos-valores;
- Descontar letras de cambio, libranzas, pagarés y otros documentos comerciales que representen medios de pago;
- Adquirir, ceder o transferir efectos de comercio, títulos - valores y otros instrumentos representativos de obligaciones, así como celebrar contratos de retroventa sobre los mismos;
- Emitir tarjetas de crédito, débito y cargo conforme a las disposiciones legales que rijan en la materia;
- Efectuar cobranzas, pagos y transferencias de fondos;
- Aceptar letras giradas a plazo que provengan de operaciones de comercio de bienes o servicios en moneda nacional;
- Realizar contratos de derivados de cualquier modalidad, en moneda nacional;
- Servir de agente financiero de terceros;
- Recibir valores y efectos en custodia y ofrecer el servicio de cajas de seguridad;
- Realizar operaciones de arrendamiento financiero, descuento de facturas, administración de cajeros automáticos;

- Asumir obligaciones pecuniarias, otorgar avales y fianzas en garantía del cumplimiento de obligaciones determinadas de sus clientes, en moneda nacional;
- Proveer servicios de asesoría a proyectos de inversión;
- Otorgar asistencia técnica para estudios de factibilidad económica, administrativa y de organización y administración de empresas;
- Realizar operaciones de compra-venta de divisas;
- Contraer obligaciones en el exterior y conceder préstamos en moneda extranjera, previa autorización de la Junta Monetaria;
- Asegurar los préstamos hipotecarios a la vivienda con el seguro de Fomento de Hipotecas Aseguradas (FHA) que expide el Banco Nacional de la Vivienda o su continuador jurídico, conforme lo determine reglamentariamente la Junta Monetaria;
- Servir como originador o titularizador de carteras de tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios en proceso de titularización;
- Fungir como administrador de cartera titularizada por cuenta de emisores de títulos de origen nacional;
- Realizar otras operaciones y servicios que demanden las nuevas prácticas bancarias en la forma que reglamentariamente se determine.

Generalidades del sistema de gobierno corporativo de Banco Confisa.

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

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

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

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

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

Tanto los Estatutos Sociales como el Reglamento Interno del Consejo de Directores fueron sometidos durante 2015, a un proceso de revisión y adecuación a las nuevas disposiciones del Reglamento de

Gobierno Corporativo. La modificación de los Estatutos Sociales contó con la aprobación del Consejo de Directores y la autorización previa de la Superintendencia de Bancos, esta última mediante la Circular (SIB) ADM/1627/15 de fecha 17 de diciembre de 2015. Fueron finalmente modificados mediante decisión de la Asamblea General Extraordinaria de fecha 8 de enero de 2016. Estos recibieron la aceptación definitiva de la Superintendencia de Bancos mediante Circular (SIB) ADM/0431/16 de fecha 9 de marzo de 2016.

Principales órganos de gobierno y administración.

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

Asamblea General.

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

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

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

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

- Recibir el informe de los Directores sobre los asuntos sociales, así como el informe de los Comisarios sobre las cuentas presentadas por el Consejo;
- Aprobar, rechazar, discutir o rehacer las cuentas, examinar los actos de gestión del Consejo y sus miembros, darles o no descargo por sus informes o por su gestión;
- Determinar los beneficios o las pérdidas y su tratamiento;
- Decidir las amortizaciones, ordenar toda distribución de beneficios realizados, crear toda clase de reservas y capitalizarlas cuando lo juzgue conveniente;
- Nombrar los miembros del Consejo y dentro de éstos a su Presidente y Secretario; designar los Comisarios, y aprobar o rechazar los nombramientos hechos por el Consejo durante el ejercicio social. La Asamblea General Ordinaria, podrá en toda época, sin indicación especial consignada en el orden del día, revocar a todos o a cualquiera de los miembros del Consejo por las causas

previstas en la legislación aplicable o estos Estatutos y conforme el procedimiento establecido al efecto;

- Deliberar sobre todas las proposiciones fijadas en el orden del día y que entre en los límites de la administración o en los límites de la aplicación e interpretación de estos Estatutos;
- Interpretar las disposiciones de estos Estatutos cuyo sentido permanezca oscuro, ambiguo o confuso;
- Nombrar administradores o mandatarios especiales, ya sea en la forma de Comité permanente o transitorio, o en cualquier otra forma, en perjuicio de las facultades que posee el Consejo;
- Decidir sobre todas las instancias en responsabilidad contra los miembros del Consejo por faltas relativas a su gestión y renunciar a las mismas, adoptando arreglos y transacciones cuando proceda;
- Ratificar, revocar o modificar las deliberaciones anteriormente adoptadas por otra Asamblea Ordinaria, y cubrir las nulidades existentes; y tomar acta de las acciones suscritas y pagadas durante el año con cargo al capital autorizado;
- Nombrar a los auditores externos.

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

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

En 2015, la Asamblea General de Accionistas se reunió en tres (3) ocasiones: una (1) correspondiente a la Asamblea General Ordinaria Anual, celebrada en fecha 10 de abril; y, en dos (2) ocasiones de manera Extraordinaria, en fechas 9 de enero y 25 de marzo.

Consejo de Directores.

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

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

Gobierno Corporativo.

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

En la composición del Consejo de Directores existen dos (2) categorías de miembros:

- **Miembros Internos o Ejecutivos:** son aquellos con competencias ejecutivas y funciones de alta dirección en la Entidad o sus empresas vinculadas; y,
- **Miembros externos:** son aquellos que no están vinculados a la gestión del Banco, sin embargo, representan el conjunto de los intereses generales y difusos que concurren en ella, así como la de los Accionistas. Estos miembros se dividirán en independientes y no independientes.
 - **Miembros Externos No Independientes:** Son los propuestos por quienes sean titulares de participaciones significativas y estables en el capital de la Entidad o dichos titulares; y,
 - **Miembros Externos Independientes:** Constituyen aquellos miembros no incluidos dentro de la categoría de internos o ejecutivos y externos no independientes y no podrán realizar ningún trabajo remunerado o bajo contrato dentro de la Entidad ni en entidades vinculadas. Estos miembros deberán tener buena reputación personal, competencia profesional y experiencia suficiente para desempeñarse en el Consejo, y desarrollar sus funciones con imparcialidad y objetividad de criterio, con apego a los principios de buen gobierno corporativo establecidos en los Estatutos, el Reglamento Interno del Consejo y demás normas aplicables. Es responsabilidad del Consejo aprobar los estándares profesionales y valores corporativos de los miembros independientes.

El Consejo de Directores de Banco Confisa al cierre de 2015, estuvo compuesto por seis (6) miembros:

Miembro	Cargo	Categoría
Gabriel Antonio Lama Correa	Presidente	Interno o Ejecutivo
Carlos E. Leroux Moya	Vicepresidente	Externo no Independiente
Silvestre Aybar Mota	Secretario	Interno o Ejecutivo
Yenni Aguasvivas Méndez	Miembro	Externo no Independiente
Leandra Monsanto Peña	Miembro	Externo Independiente
Yecenia Frinet Soriano Solano	Miembro	Externo no Independiente

El Consejo de Directores se reúne como mínimo una vez cada mes. Durante el año 2015, sostuvo

doce (12) reuniones ordinarias y doce (12) extraordinarias. Las reglas de funcionamiento y toma de decisiones se encuentran contenidas en los Estatutos Sociales y en el Reglamento Interno del Consejo.

Constituyen atribuciones indelegables del Consejo de Directores:

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

- Aprobar el plan de continuidad de negocios, velando que este sea probado y revisado periódicamente;
- Designar los diferentes Comités de apoyo del Consejo o internos de la Alta Gerencia y promover la eficiencia y eficacia de sus funciones;
- Conocer, evaluar y supervisar el plan anual de trabajo de los diferentes Comités de apoyo del Consejo e internos de la Alta Gerencia;
- Evaluar y supervisar periódicamente sus propias prácticas y de la Alta Gerencia, pudiendo, en caso de estos últimos, removerlos cuando su desempeño haya presentado deficiencias o reemplazarlos acorde con lo establecido en el Plan de Sucesión de la Entidad. Las políticas de evaluación deberán ser coherentes con los objetivos y estrategias de la Entidad. En el caso de los miembros del Consejo se considerará, como mínimo, el tiempo de servicio, la cantidad de Comités en los que participan, la presencia o asistencia a las reuniones, así como los aportes realizados en las decisiones;
- Aprobar el Plan de Sucesión, el cual contendrá los procedimientos y parámetros correspondientes para la identificación y el desarrollo del personal con el potencial de cubrir posiciones claves en el corto y mediano plazo;
- Mantener informada a la Superintendencia de Bancos sobre situaciones, eventos o problemas que afectan o pudieran afectar significativamente a la Entidad, incluida toda información relevante y fidedigna que pueda menoscabar la idoneidad de un miembro del Consejo o de la Alta Gerencia y las acciones concretas para enfrentar y/o subsanar las deficiencias identificadas;
- Aprobar las políticas y tomar conocimiento de las decisiones del Comité de Gestión de Activos y Pasivos (ALCO) o del Comité que ejerza esta función;
- Aprobar el apetito y tolerancia al riesgo que deberá observarse en todo momento para la realización de las operaciones de la Entidad y que será acorde a la estrategia de negocios;
- Aprobar la política de información y transparencia, la cual debe asegurar que se provea a los Accionistas, al Consejo, a la Alta Gerencia, a los auditores externos y al público en general, la información relevante, precisa y oportuna de la Entidad, acerca de los resultados, su situación financiera y demás cuestiones materiales, incluidas las decisiones que conllevan cambios fundamentales en la entidad, la propiedad y el marco de gobierno corporativo;
- Aprobar y remitir a la Superintendencia de Bancos cada año el Plan Anual de Capacitación de los miembros del Consejo, el cual debe abordar los diferentes temas de riesgos asociados a la actividad financiera, los mecanismos de evaluación de los resultados obtenidos y el calendario tentativo de ejecución;
- Velar por la integridad de los sistemas de contabilidad y de los estados financieros, incluida una auditoría independiente, y la implementación de los debidos sistemas de control, en particular, control del riesgo, control financiero y cumplimiento de las leyes que rigen la Entidad;
- Supervisar la efectividad de las prácticas de gobierno corporativo de acuerdo con las cuales opera, debiendo realizar los cambios que sean necesarios, de conformidad con los requerimientos regulatorios que se establezcan;

- Conocer, dar seguimiento y controlar junto con el o los Comisarios de Cuentas, cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudiera tener cualquiera de sus miembros con algún interés de la Entidad;
- Designar por tiempo indefinido al Presidente Ejecutivo de la Entidad, cargos de la Alta Gerencia y el Auditor y fijarles su remuneración;
- Adoptar y presentar el informe, las cuentas y el balance de cada ejercicio a la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas;
- Convocar la Asamblea General de Accionistas;
- Declarar los dividendos a pagar a los Accionistas;
- Decidir la apertura de sucursales y agencias de acuerdo al procedimiento establecido por las normas legales vigentes; y,
- Aprobar un informe anual de gobierno corporativo.

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

Comités de apoyo del Consejo de Directores

Como parte de sus prerrogativas el Consejo de Directores tiene la potestad de crear Comités o Comisiones de apoyo para el logro de sus objetivos. El Reglamento de Gobierno Corporativo y la normativa interna de Banco Confisa, en particular los Estatutos Sociales y el Reglamento Interno del Consejo, establecen la obligación de crear al menos tres (3) Comités o Comisiones de apoyo del Consejo: i) Comité de Auditoría; ii) Comité de Gestión Integral de Riesgos; y, iii) Comité de Nombramientos y Remuneraciones.

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

Comité de Auditoría.

Composición.

Miembro	Cargo
Leandra Monsanto Peña	Presidente
Yenni Aguasvivas Méndez	Miembro
Yecenia Frinet Soriano Solano	Miembro

Funciones.

- Tener acceso a toda la información financiera de la Entidad, asegurando que las normas y políticas

contables establecidas, se hayan aplicado adecuadamente en el registro de las transacciones y en la elaboración de los estados financieros, y supervisar el funcionamiento de los sistemas de control y auditoría interna;

- Verificar que la auditoría interna solo realice funciones exclusivas a su naturaleza y que no pueda intervenir ni autorizar los procedimientos a ser auditados;
- Asegurar el cumplimiento de las políticas de contratación, alcance y divulgación del informe de auditoría externa;
- Elevar al Consejo las propuestas de selección, contratación, recontractación y sustitución de la firma de auditoría externa, con el objeto de mantener un plantel de auditores externos de la más alta calificación, y procurando la rotación cada cinco (5) años o menos del socio responsable de la auditoría externa y su grupo de trabajo;
- Vigilar las actuaciones que puedan poner en juego la independencia de los auditores externos e informar de inmediato al Consejo para evitar tales situaciones de manera oportuna;
- Verificar que los estados financieros intermedios que publica la Entidad sean elaborados con los mismos niveles de exigibilidad y criterio que los publicados al cierre del ejercicio;
- Informar al Consejo de las operaciones con partes vinculadas y cualquier otro hecho relevante, debiendo asegurarse que las mismas se realicen dentro de los límites establecidos en la normativa vigente;
- Elaborar y presentar al Consejo un informe anual sobre sus actividades y uno de manera periódica que incluya el cumplimiento de la ejecución del plan anual de auditoría y de sus conclusiones sobre la supervisión de la función de auditoría interna;
- Dar seguimiento a las acciones correctivas que la Alta Gerencia realice sobre debilidades señaladas por el Consejo y la Superintendencia de Bancos y determinar si las mismas son adecuadas y si se han corregido oportunamente, debiendo informar al Consejo sobre todos sus hallazgos, para asegurar el control de las debilidades, las desviaciones a las políticas internas establecidas y a la normativa legal vigente;
- Revisar la implementación del plan de remuneraciones y el nivel de aplicación dentro de la Entidad;
- Verificar el funcionamiento adecuado de los canales de comunicación a lo interno de la Entidad, para garantizar la exactitud y oportunidad de las informaciones intercambiadas;
- Recomendar otras actividades que fomenten mayor independencia para mejorar la gestión y/o controles de la Entidad.
- Elaborar y presentar al Consejo un informe anual sobre sus actividades; y,
- Aquellas otras atribuciones que le sean asignadas por los Estatutos Sociales, el Reglamento Interno del Consejo o por el Consejo.

Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Composición.

Miembro	Cargo
Leandra Monsanto Peña	Presidente
Yenni Aguasvivas Méndez	Miembro
Yecenia Frinet Soriano Solano	Miembro

Funciones.

- Diseñar y evaluar las políticas y procedimientos para asegurar una adecuada identificación, medición, seguimiento, prevención, gestión y control de los riesgos que afectan el logro de los objetivos de la Entidad, acorde a sus estrategias;
- Presentar, para fines de aprobación del Consejo todo lo referente a las políticas de riesgo de mercado, liquidez, crédito, cumplimiento, operacional, entre otras;
- Darle seguimiento a las exposiciones a riesgos para garantizar el cumplimiento de los límites de tolerancia aprobados por el Consejo, así como también los potenciales impactos de estos riesgos referente a la estabilidad y solvencia;
- Comunicar al Consejo los resultados de sus valoraciones sobre las exposiciones a riesgos de la Entidad, conforme la frecuencia que le sea establecida;
- Someter al Consejo las exposiciones que involucren variaciones significativas en el perfil de riesgo de la Entidad para su aprobación;
- Establecer los procedimientos para aprobar las excepciones a límites y/o políticas, los cuales deberán contemplar la ocurrencia de eventos originados, tanto por acciones propias de la Entidad como por circunstancias de su entorno;
- Definir las acciones y mecanismos a ser utilizados para normalizar excepciones a los límites definidos y a las políticas aprobadas;
- Recomendar al Consejo los límites, estrategias y políticas que contribuyan con una efectiva gestión del riesgo;
- Presentar al Consejo, para su aprobación, planes de contingencia y continuidad de negocios en materia de riesgos;
- Revisar y comentar previo a su aprobación, el plan y el nivel de remuneraciones a ser aplicados por la Entidad;
- Recomendar al Consejo la asignación de los recursos necesarios para la gestión integral de riesgos, así como la organización, presupuesto y políticas de incentivos del Área de Gestión Integral de Riesgos;
- Revisar y aprobar la metodología y las herramientas diseñadas por el Área de Gestión Integral de Riesgos, para identificar, medir, controlar, monitorear y valorar los diversos riesgos asumidos por la institución;

- Supervisar el desempeño y el cumplimiento de los objetivos de la Unidad de Gestión Integral de Riesgos e informar al Consejo;
- Someter para la aprobación del Consejo las estrategias de comunicación, a fin de difundir en la organización toda la información relacionada con la gestión integral de riesgos;
- Informar mensualmente al Consejo los puntos tratados y aprobados en las sesiones del Comité;
- Conocer el monto de las estimaciones y de las pérdidas efectivamente realizadas, tanto por tipo de riesgo como por áreas y líneas de negocio, y tomar decisiones cuando las mismas puedan tener un impacto importante en el capital de la Entidad;
- Vigilar y evaluar periódicamente la aplicación de las políticas de cumplimiento regulatorio y proponer en su caso las mejoras que procedan, así como la actualización de las citadas políticas, cuando así corresponda;
- Monitorear, analizar e informar al Consejo sobre la aplicación o implementación de las regulaciones vinculantes para la Entidad, así como en materia de cumplimiento regulatorio;
- Elaborar y someter a aprobación del Consejo el manual y programa que contengan claramente definidas las políticas de la Entidad en materia de prevención del lavado de activos y la financiación al terrorismo, y supervisar su difusión al personal de la Entidad, en particular a aquel que tiene contacto directo con el público;
- Asistir, mediante la evaluación y recomendación, al Consejo en el proceso de designación del Oficial de Cumplimiento, quien será el responsable de coordinar y supervisar directamente los procedimientos establecidos en materia de prevención del lavado de activos y la financiación del terrorismo, así como de recopilar la información y documentación necesaria para la evaluación y ejecución de las políticas, acciones y evaluaciones en cada caso;
- Elaborar y someter su aprobación al Consejo de los programas permanentes de adiestramiento y capacitación del personal, en especial aquel vinculado con servicio al cliente y la atención o relación con el público;
- Supervisar el cumplimiento del programa y planes de prevención del lavado de activos y la financiación al terrorismo, y mantener informado sobre ello al Consejo, haciendo las recomendaciones o sugerencias que considere pertinentes en cada caso;
- Asistir al Consejo en sentido general en todo lo que tenga que ver con el cumplimiento y seguimiento de las prácticas y políticas de prevención del lavado de activos y la financiación del terrorismo;
- Tomar conocimiento y establecer las acciones pertinentes en los casos de reportes de transacciones sospechosas aplicando las disposiciones legales y reglamentarias al efecto;
- Mantener informada al Consejo, y a través de éste a los demás Comités de apoyo y áreas de la Entidad, de cualquier tema, condición o situación que, dentro del ámbito de sus funciones, considere relevante para el correcto intercambio y flujo de información y la eficiente aplicación y ejecución de los principios y reglas de gobierno corporativo; y,
- Aquellas otras atribuciones que le sean asignadas por los Estatutos Sociales, el Reglamento

Interno del Consejo o por el Consejo.

Comité de Nombramientos y Remuneraciones.

Composición.

Miembro	Cargo
Leandra Monsanto Peña	Presidente
Yenni Aguasvivas Méndez	Miembro
Yecenia Frinet Soriano Solano	Miembro

Funciones.

- Proponer al Consejo la política sobre la cual se construirá la escala de remuneraciones y compensaciones de los ejecutivos y miembros del Consejo, la cual debe guardar consistencia con los niveles de riesgo definidos por la Entidad, considerando criterios adecuados para reducir incentivos no razonables en la toma de riesgos indebidos;
- Servir de apoyo al Consejo en sus funciones de selección, nombramiento, remuneración, reelección y cese de sus miembros y de la Alta Gerencia;
- Vigilar el cumplimiento de la escala de compensaciones y remuneraciones aprobada para el equipo gerencial y de los miembros del Consejo, y asegurar que las mismas se correspondan con lo instituido en el presente Reglamento, en las políticas establecidas al respecto y en los objetivos estratégicos;
- Mantener informado al Consejo, y a través de éste a los demás Comités de apoyo y áreas de la Entidad, de cualquier tema, condición o situación que, dentro del ámbito de sus funciones, considere relevante para el correcto intercambio y flujo de información y la eficiente aplicación y ejecución de las políticas y reglas sobre nombramiento y remuneración; y,
- Aquellas otras atribuciones que le sean asignadas por los Estatutos Sociales, el Reglamento Interno del Consejo o por el Consejo.

Alta Gerencia.

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

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

- Asegurar que las actividades de la Entidad sean consistentes con las estrategias de negocio, las políticas y el nivel de tolerancia a los riesgos aprobados por el Consejo;

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

La Alta Gerencia es asistida por Comités o Comisiones de apoyo designados por el Consejo. De acuerdo al Reglamento de Gobierno Corporativo y a los Estatutos Sociales, como mínimo es asistida por los Comités internos siguientes: i) Comité Ejecutivo; ii) Comité de Cumplimiento; iii) Comité de Riesgo de Crédito; y, iv) Comité de Tecnología.

Principales actuaciones de BACC durante el año 2015, en materia de gobierno corporativo.

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

Previsiones en la materia para el año 2016.

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Dictamen de los auditores independientes
y estados financieros**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Dictamen y estados financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014**

Contenido	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
BALANCES GENERALES	2
ESTADOS DE RESULTADOS	4
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	5
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación).....	6
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO	7
1. Entidad	8
2. Resumen de las principales políticas de contabilidad	9
3. Fondos disponibles.....	18
4. Otras inversiones en instrumentos de deuda	18
5. Cartera de créditos	19
6. Cuentas por cobrar.....	20
7. Bienes recibidos en recuperación de créditos	20
8. Propiedad, muebles, equipos y mejoras.....	21
9. Otros activos.....	22
10. Resumen de provisiones para activos riesgosos.....	23
11. Valores en circulación	24
12. Fondos tomados a préstamo	24
13. Otros pasivos.....	25
14. Impuesto sobre la renta	25
15. Patrimonio Neto.....	27
16. Límites legales y relaciones técnicas	28
17. Compromisos y contingencias.....	29
18. Cuentas de orden	30
19. Ingresos y gastos financieros	30
20. Otros ingresos (gastos) operacionales	31
21. Otros ingresos (gastos)	31
22. Remuneraciones y beneficios al personal	32
23. Otros gastos operativos.....	32
24. Evaluación de riesgos	33
25. Valor razonable de los instrumentos financieros	35
26. Operaciones con partes vinculadas.....	36
27. Fondo de pensiones y jubilaciones.....	36
28. Transacciones no monetarias.....	37
29. Hechos posteriores después del cierre	37
30. Otras revelaciones.....	38
31. Notas no incluidas en los estados financieros	42
Dictamen de los auditores independientes sobre información complementaria.....	44
Anexo de las informaciones complementarias.....	45



Tel: 809-472-1565
Fax: 809-472-1925
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No. 46
Esq. Tetelo Vargas, Ensanche Naco
Edificio Profesional Ortega
Santo Domingo, D.N.
República Dominicana

Dictamen de los Auditores Independientes

Al Consejo de Directores y Accionistas del
Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.:

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A., los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el estado de resultados, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto (base regulada) por los años entonces terminados y un resumen de las principales políticas de contabilidad, de acuerdo con las prácticas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

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

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron conducidas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores materiales.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo una evaluación de los riesgos por las discrepancias materiales en los estados financieros, como consecuencia de errores o fraudes. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a 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. Una auditoría también incluye una evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de los estimados hechos por la gerencia, así como una evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Creemos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para proporcionar una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la posición financiera del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A., al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los resultados de sus operaciones financieras y flujos de efectivo por los años entonces terminados, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen en la nota 2 a los estados financieros.

Asuntos de énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a lo descrito en la Nota 2, de que la política de la Entidad es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Como resultado estos estados financieros y su utilización están diseñados solo para aquellos que estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

7 de marzo de 2016
Santo Domingo, D. N.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 2, 3, 15, 23 y 24):		
Caja	696,000	696,000
Banco Central	132,783,530	79,899,502
Bancos del país	85,291,114	153,575,840
	<u>218,770,644</u>	<u>234,171,342</u>
Inversiones (notas 2, 4, 10, 23 y 24):		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	5,198,719	-
Rendimientos por cobrar	81,490	-
	<u>5,280,209</u>	<u>-</u>
Provisión para inversiones	(67,462)	-
	<u>5,212,747</u>	<u>-</u>
Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 23 y 24):		
Vigente	1,698,541,107	1,284,336,376
Vencida	24,833,434	17,252,918
Rendimientos por cobrar	24,558,343	18,633,343
	<u>1,747,932,884</u>	<u>1,320,222,637</u>
Provisiones para cartera de créditos	(35,998,832)	(27,017,771)
	<u>1,711,934,052</u>	<u>1,293,204,866</u>
Cuentas por cobrar (notas 6, 23 y 24):		
Cuentas por cobrar	29,995,173	40,975,341
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 7, y 10):		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	33,187,197	35,081,571
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(29,012,256)	(28,885,874)
	<u>4,174,941</u>	<u>6,195,697</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 2 y 8):		
Propiedades, muebles y equipos	82,789,127	78,733,758
Depreciación acumulada	(60,770,540)	(56,353,694)
	<u>22,018,587</u>	<u>22,380,064</u>
	<u>22,380,064</u>	<u>29,293,963</u>

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

Gabriel Antonio Lama
Presidente

Gianna Báez
SubGerente de Contabilidad

Silvestre Aybar Mota
Vicepresidente Ejecutivo

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros activos (notas 2 y 9):		
Cargos diferidos	4,930,991	3,154,802
Activos diversos	<u>48,290</u>	<u>712,536</u>
	<u>4,979,281</u>	<u>3,867,338</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>1,997,085,425</u>	<u>1,600,794,648</u>
Cuentas de orden (nota 18)	<u>11,430,489,256</u>	<u>9,775,485,501</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Valores en circulación (notas 11 y 24):		
Títulos y valores	<u>1,219,529,705</u>	<u>1,076,113,248</u>
Fondos tomados a préstamos (notas 12):		
De instituciones financieras del país	230,000,000	-
	<u>230,000,000</u>	<u>-</u>
Otros pasivos (notas 13, 14 y 24)	<u>47,730,414</u>	<u>63,904,271</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>1,497,260,119</u>	<u>1,140,017,519</u>
PATRIMONIO NETO (nota 15):		
Capital pagado	440,184,700	413,185,100
Otras reservas patrimoniales	22,544,807	20,592,398
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	31	97
Resultados del ejercicio	<u>37,095,768</u>	<u>26,999,534</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>499,825,306</u>	<u>460,777,129</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,997,085,425</u>	<u>1,600,794,648</u>
Cuentas de orden (nota 18)	<u>(11,430,489,256)</u>	<u>(9,775,485,501)</u>
COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS (nota 17):		

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

Gabriel Antonio Lama
Presidente

Gianna Báez
SubGerente de Contabilidad

Silvestre Aybar Mota
Vicepresidente Ejecutivo

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Ingresos financieros (nota 2 y 19):		
Interés y comisiones por crédito	328,285,289	291,438,232
Intereses por inversiones	<u>6,808,244</u>	<u>7,745,039</u>
	335,093,533	299,183,271
Gastos financieros (nota 19):		
Intereses por captaciones	(121,229,966)	(108,025,330)
Intereses y comisiones por financiamiento	<u>(4,369,216)</u>	<u>-</u>
	(125,599,182)	(108,025,330)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	209,494,351	191,157,941
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(10,800,655)	(6,234,252)
Provisiones para inversiones (nota 10)	<u>(153,462)</u>	<u>-</u>
	(10,954,117)	(6,234,252)
MARGEN FINANCIERO NETO	198,540,234	184,923,689
Otros ingresos operacionales (nota 20):		
Ingresos diversos	<u>68,007,578</u>	<u>58,850,021</u>
Otros gastos operacionales (nota 20):		
Comisiones por servicios	(3,314,715)	(2,486,615)
Gastos diversos	<u>(22,727,088)</u>	<u>(4,900,977)</u>
	(26,041,803)	(7,387,592)
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 22)	(97,487,154)	(102,834,180)
Servicios de terceros (nota 23)	(15,251,302)	(19,276,904)
Depreciación y amortización (nota 23)	(7,631,529)	(9,253,237)
Otras provisiones	(4,915,004)	(4,084,117)
Otros gastos (nota 23)	<u>(60,131,437)</u>	<u>(55,828,901)</u>
	(185,416,426)	(191,277,339)
RESULTADO OPERACIONAL	55,089,583	45,108,779
Otros ingresos (gastos) (nota 21):		
Otros ingresos	5,248,124	7,240,112
Otros gastos	<u>(7,005,633)</u>	<u>(7,998,914)</u>
	(1,757,509)	(758,802)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	53,332,074	44,349,977
Impuesto sobre la renta (notas 2 y 13)	<u>(14,283,897)</u>	<u>(15,929,415)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	39,048,177	28,420,562

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

Gabriel Antonio Lama
Presidente

Gianna Báez
SubGerente de Contabilidad

Silvestre Aybar Mota
Vicepresidente Ejecutivo

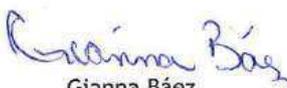
Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

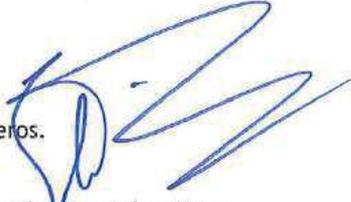
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	319,980,287	295,835,602
Otros ingresos financieros cobrados	6,808,244	7,745,039
Otros ingresos operacionales cobrados	68,007,578	58,850,021
Intereses pagados sobre captaciones	(112,317,209)	(99,810,711)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(4,369,216)	-
Gastos administrativos y generales pagados	(172,869,893)	(177,939,985)
Otros gastos operacionales pagados	(26,041,803)	(7,387,592)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,132,195)	(2,823,310)
(Cobros) pagos diversos por actividades de operación	(8,687,168)	332,307
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>67,378,625</u>	<u>74,801,371</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (Aumento) en inversiones	(5,280,209)	28,000,000
Créditos otorgados	(1,299,003,948)	(889,976,726)
Créditos cobrado	829,438,399	793,651,313
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(7,841,603)	(4,406,378)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	13,559	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	26,478,022	26,849,437
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(456,195,780)</u>	<u>(45,882,354)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:		
Captaciones recibidas	570,512,702	326,202,523
Devolución de captaciones	(427,096,245)	(229,624,944)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	230,000,000	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>373,416,457</u>	<u>96,577,579</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(15,400,698)</u>	<u>125,496,596</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>234,171,342</u>	<u>108,674,746</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>218,770,644</u>	<u>234,171,342</u>

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

Gabriel Antonio Lama
Presidente


Gianna Báez
SubGerente de Contabilidades


Silvestre Aybar Mota
Vicepresidente Ejecutivo

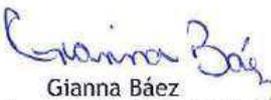
Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>39,048,177</u>	<u>28,420,562</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos (nota 10)	10,800,655	6,234,252
Inversiones	153,462	-
Bienes recibidos en recuperación de crédito (nota 10)	145,655	11,759
Rendimientos por cobrar (nota 10)	4,769,349	4,072,358
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(1,590,794)	(4,639,940)
Depreciaciones y amortizaciones (nota 8)	7,631,529	9,253,237
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(793,988)	2,969,880
Gasto de impuesto sobre la renta	15,077,885	12,959,535
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(12,711)	(4,661)
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	3,668	151,954
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,857,224	1,769,060
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,391,174)	(1,671,817)
Cambios netos en activos y pasivos	<u>(9,320,312)</u>	<u>15,275,192</u>
Total de ajustes	<u>28,330,448</u>	<u>46,380,809</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>67,378,625</u>	<u>74,801,371</u>

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


Gabriel Antonio Lama
Presidente


Gianna Báez
SubGerente de Contabilidad


Silvestre Aybar Mota
Vicepresidente Ejecutivo

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
Años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimonial</u>	<u>Resultados Acumulados de ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 enero 2014	391,985,600	19,171,370	1,399,705	19,799,892	432,356,567
Transferencia a resultados acumulados	-	-	19,799,892	(19,799,892)	-
Capitalización de utilidades	21,199,500	-	(21,199,500)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	28,420,562	28,420,562
Transferencia a reserva legal	-	<u>1,421,028</u>	-	<u>(1,421,028)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	413,185,100	20,592,398	97	26,999,534	460,777,129
Transferencia a resultados acumulados	-	-	26,999,534	(26,999,534)	-
Capitalización de utilidades	26,999,600	-	(26,999,600)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	39,048,177	39,048,177
Transferencia a reserva legal	-	<u>1,952,409</u>	-	<u>(1,952,409)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>440,184,700</u>	<u>22,544,807</u>	<u>31</u>	<u>37,095,768</u>	<u>499,825,306</u>

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

Gabriel Antonio Lama
Presidente

Gianna Báez
Gianna Báez
SubGerente de Contabilidades

Silvestre Aybar Mota
Silvestre Aybar Mota
Vicepresidente Ejecutivo

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

1. Entidad

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

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

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

Nombres	Posición
Gabriel Antonio Lama	Presidente
Silvestre Aybar Mota	Vicepresidente ejecutivo
Digna Luz Paulino	Gerente de Finanzas y Operaciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene su oficina principal en la zona metropolitana de Santo Domingo, una sucursal en la Rómulo Betancourt y la Provincia de Puerto Plata y tres agencias más en el resto del país, según se indica a continuación:

Ubicación	2015 Oficinas*	2014 Oficinas*
Zona Metropolitana	2	2
Zona Oriental	1	1
Interior del país (Puerto Plata, Santiago, San Francisco de Macoris e Higüey)	4	2

* Corresponden a sucursales y agencias.

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos Dominicanos (RD\$). Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014 adjuntos fueron aprobados para su emisión el 7 de marzo de 2016 y el 13 de marzo de 2015 respectivamente, por la Administración del Banco.

Base contable de los estados financieros

La política del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A., es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Dicha base contable se establece en la Resolución 1394 y sus modificaciones especialmente la Circular SB No. C/12/05 del 30 de septiembre de 2005. Los estados financieros del banco que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

Principales estimaciones utilizadas

La preparación de los estados financieros puede requerir de la formulación de estimados contables. En el caso del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A., existen en el 2015 y 2014, estimados en la determinación de provisiones de activos, requeridas por las regulaciones vigentes y las que se utilizan como base para determinar otras provisiones que se registran de manera transitoria hasta que se determina el valor real de las cuentas.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

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

Instrumentos financieros

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

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

Instrumentos financieros a corto plazo

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

Inversiones en valores y valores en circulación

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

Para los valores en circulación, es similar a su valor en libros, ya que actualmente no existe un mercado de valores activo en la República Dominicana.

La institución aplica el instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las inversiones en instrumentos de deuda provista por la superintendencia de Bancos. Por ende, la entidad clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones que se pretenden mantener por una porción de tiempo indefinido, y que pueden ser vendidas en respuesta a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, son clasificadas como disponibles para la venta. Las inversiones disponibles para la venta y negociables se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento empleando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente el valor de mercado del cierre de cada día.

La Gerencia determina la correcta clasificación de sus inversiones en el momento de la adquisición y reevalúa su designación sobre una base regular.

Todas las compras y ventas de las inversiones son reconocidas a la fecha de la ejecución de la transacción. El costo de compra incluye el precio de compra más costos adicionales de adquisición como comisiones de corretaje e impuestos. Las inversiones disponibles para la venta y negociables son subsecuentemente llevadas a su valor razonable, el cual está fundamentado en la cotización en el mercado del instrumento a la fecha del balance general, siempre que este referente de precio esté disponible al público. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de la diferencia en el valor razonable de las inversiones en valores negociables son incluidas en el estado de resultados en el período en que estas se determinan, y en el estado de patrimonio para las inversiones en valores disponibles para la venta.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

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

En cuanto a las inversiones mantenidas hasta su vencimiento corresponde esta categoría a aquellas inversiones con la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y se cotizan en un mercado activo u organizado. Estas se registran a su costo amortizado usando el método del interés efectivo, donde el descuento o la prima determinado al momento de la adquisición del instrumento de deuda se amortizan con cargo a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Estas inversiones por definición no pueden exceder sus valores realizables.

Otras inversiones de deuda, comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados no clasificadas en las tres categorías referidas anteriormente. Se registran a su costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

Cartera de créditos

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

Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros

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

Cartera de créditos

Los créditos están registrados al monto del capital pendiente, menos la correspondiente provisión.

Provisión para cartera de créditos

El REA aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre de 2004 y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008 establecen el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones y bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias.

De acuerdo con el REA la estimación para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito. Los créditos se subdividen en comerciales (mayores deudores, menores deudores), consumo e hipotecarios.

La estimación de la provisión se determina como sigue:

- a) **Mayores deudores comerciales:** Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo con lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público. 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.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

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

- b) Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios: Se determina en base a los días de atraso.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos, Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos).

Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días. Con respecto a la cartera vencida para los préstamos en cuotas, se aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual después de 90 días se considera el total del capital como vencido.

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridos de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo.

En los rendimientos por cobrar se registran los intereses y comisiones devengados por las partidas en los subgrupos que componen este grupo, que a la fecha de la información se encuentran pendientes de cobro. Debe suspenderse el devengo de los rendimientos por cobrar después de transcurridos 90 días de la fecha que se haya hecho exigible el pago. Los rendimientos que se generen a partir del plazo citado se registrarán en la cuenta de orden del subgrupo correspondiente. Las provisiones para rendimientos por cobrar se constituyen por la eventualidad de pérdidas originadas de los rendimientos por cobrar de los activos que exceden de 90 días. La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos. Los rendimientos por cobrar con más de 90 días de vencidos se suspende el devengamiento de éstos y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos sólo cuando se cobran.

Garantías

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

• **Polivalentes**

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

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

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

• **No polivalentes**

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

Cada tipo de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla (Tabla 8) establecida en el Reglamento de Evaluación de Activos. Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Propiedad, muebles, equipos y depreciación

Las propiedades, muebles y equipos están registrados al costo. Para depreciar sus activos fijos, la institución utiliza el método de línea recta. Conforme al límite exigido por las Autoridades Monetarias en el artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera el cual establece que las entidades financieras podrán mantener o adquirir los activos fijos necesarios para el desarrollo operacional de las mismas, siempre y cuando su valor total no exceda el 100% del Patrimonio Técnico.

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

Tipos de Activo	Años Vida Útil
Muebles y equipos	10
Equipos de cómputo	4/6

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

Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

Las regulaciones existentes establecen un plazo máximo de enajenación de 3 (tres) años, contados 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente aprovisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: Los bienes muebles serán provisionados en un plazo de 2 (dos) años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de 6 (seis) meses; a razón de 1/18avo mensual y los bienes inmuebles se provisionarán en un plazo de 3 (tres) años, iniciando de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros, a razón de 1/24avo mensual.

Cargos diferidos

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

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

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

Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$), debido a que todas sus transacciones son en moneda nacional.

Costos de beneficios de empleados

Entre los beneficios que la institución brinda a sus empleados están los siguientes:

- Bonificaciones
- Prestaciones laborales
- Regalía pascual

Estos beneficios son otorgados según se incurren, y de acuerdo a lo estipulado en las leyes laborales de la República Dominicana y a planes adicionales de compensación al personal. Conforme a la Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada el 10 de enero de 2001, se establece que todas las entidades deben estar afiliadas a un plan de jubilaciones y pensiones a favor de sus empleados. Con el objetivo de cumplir con esta Ley, los empleados y funcionarios de la Entidad se afiliaron a una administradora de fondos de pensiones.

Valores en circulación

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

Fondos tomados préstamos

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

Reconocimiento de los ingresos y gastos

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

Provisiones

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

Tipo de provisión	Base de la provisión
Regalía pascual	1/12 de la nómina
Bonificaciones	De acuerdo a lo que establece la Ley
Impuesto Sobre la Renta	27 % de las utilidades del período acumuladas al cierre de cada mes.

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

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

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

Impuestos sobre la renta

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

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

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

El impuesto sobre la renta diferido, se origina por diferencias de tiempo entre el monto de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos fiscales, siempre y cuando estos sean realizables y significativos. El cálculo del impuesto diferido esta 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.

Información financiera por segmento

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

Baja en un activo financiero

Durante los años 2015 y 2014, no se han aplicado baja de activos financieros, en caso de que en el futuro sea necesario efectuar esta operación se utilizarán las Normas Internacionales de Información Financiera.

Deterioro del valor de los activos

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

Contingencias

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

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

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

Distribución de dividendos y utilidad por acción

El Banco capitaliza sus utilidades en su totalidad y distribuye dividendos en acciones a los accionistas por un monto menor a los beneficios acumulados. El tratamiento del beneficio o utilidad del periodo puede ser de dos formas de pago:

Dividendos en efectivo

Se limita al pago de dividendos en efectivo hasta un máximo del 50% del total de las utilidades del periodo. Se procederá a la distribución de los dividendos proporcional al aporte de capital de cada uno de los socios. El importe en efectivo será desembolsado neto de la retención del impuesto sobre la renta vigente al momento de la distribución.

Dividendos en acciones

Las ganancias se reinvierten aumentando el capital suscrito y pagado de la entidad, no se realizarán desembolsos en efectivo. Se procederá a la distribución de dividendos en acciones de acuerdo al aporte de capital de cada uno de los socios, procediendo a la emisión de acciones correspondientes.

Reclasificación de partidas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los estados financieros se presentan comparativos. Algunas partidas correspondientes al año 2014, fueron reclasificadas para hacerlas comparativas con el periodo terminado al 31 de diciembre de 2015.

Diferencias significativas con NIIF

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos, 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 se determina en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito, considerándose para tales fines una evaluación de la condición e informaciones financieras para los mayores deudores de créditos comerciales, y la morosidad para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios.

Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pago, y los niveles de garantías.

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

Las estimaciones de pérdidas en operaciones de créditos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, se determinan en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, sustentado por un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

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

ii) Los bienes recibidos en recuperación de créditos presentan un plazo máximo de enajenación no mayor de 3 (tres) años, contado 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes:

- Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- Bienes inmuebles: 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 del tiempo de tenencia.

iii) 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 balance general.

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.

iv) La Superintendencia de Bancos 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 se determina que los préstamos son irrecuperables.

v) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de su adjudicación sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado.

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.

vi) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difieren de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en estructura lógica de los sistemas de información y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser reconocidos como activos intangibles y consecuentemente cargados a los resultados paulatinamente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando existan evidencias de que las mismas generaran beneficios económicos futuros.

viii) Las Autoridades Monetarias exigen que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente realizables, deben ser clasificadas como inversiones.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

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

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original menor a tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

- ix) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la Entidad 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 los flujos de las actividades de operación.
- x) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación y se la decisión de hacerlo se basa en los criterios utilizados para determinar cuándo es necesario re-expresar los estados financieros. El estado de hiperinflación viene indicado por algunas características del entorno económico del país en el que se opere.
- xi) Las autoridades monetarias establecen que las instituciones financieras no podrán otorgar préstamos a un mismo grupo económico por montos que excedan los límites de un diez por ciento (10%) de su patrimonio técnico si el préstamo es sin garantía y del veinte por ciento (20%) si el mismo es garantizado. En el mismo orden la totalidad de los créditos con o sin garantía otorgados a partes vinculadas no podrá exceder del 50% del patrimonio técnico. Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen límites al respecto.

Nuevos pronunciamientos contables

Posterior al periodo terminado al 31 de diciembre de 2015, no entró en vigencia ningún pronunciamiento contable que tenga incidencia en los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A., de igual manera el Banco no ha incorporado nuevos pronunciamientos que afecten las operaciones del negocio.

Cambios en las políticas contables

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se realizaron cambios a las políticas contables.

Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Las cifras que aparecen en los estados financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están expresadas en pesos Dominicanos (RD\$), debido a que todas sus operaciones son en moneda nacional. Consecuentemente, no existen saldos en moneda extranjera. Las tasas de cambio vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, con relación al dólar americano eran de RD\$45.55 y RD\$44.32, respectivamente

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

3. Fondos disponibles

Los fondos disponibles del Banco, son como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cajas	696,000	696,000
Banco Central (a)	132,783,530	79,899,502
Bancos del país	85,291,114	153,575,840
Total	<u>218,770,644</u>	<u>234,171,342</u>

(a) Corresponden a depósitos en el Banco Central de la República Dominicana, para propósito de encaje legal. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad tiene un exceso de encaje legal de RD\$7,490,815 y RD\$5,342,788, respectivamente.

4. Inversiones

Un detalle de las otras inversiones en instrumentos de deuda y mantenidas hasta su vencimiento al 31 de diciembre de 2015, es como sigue:

<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>				
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado inversión	Corporación de Créditos Leasing Confisa, S. A.	5,198,719	10%	2/4/2016
	Rendimientos por cobrar	81,490		
		<u>5,280,209</u>		
	Provisión para inversiones	<u>(67,462)</u>		
		<u>5,212,747</u>		

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco no tiene inversiones en instrumentos de deuda.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

5. Cartera de créditos

Un detalle de la cartera de créditos, es el siguiente:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u>	<u>2014</u>
a) Por tipo de crédito:		
Créditos comerciales:		
Préstamos comerciales	144,433,945	147,172,281
Créditos de consumos:		
Préstamos de consumo	1,573,470,463	1,148,232,883
Créditos de hipotecarios:		
Préstamos hipotecarios	5,470,133	6,184,130
Total	<u>1,723,374,541</u>	<u>1,301,589,294</u>
b) Condición de la cartera de créditos:		
Vigentes	1,698,541,107	1,284,336,376
Vencida:		
De 31 a 90 días	2,090,630	1,885,893
Por más de 90 días	22,742,804	15,367,025
Sub total	1,723,374,541	1,301,589,294
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	21,298,439	16,307,079
De 31 a 90 días	1,445,239	1,150,418
Por más de 90 días	1,814,665	1,175,846
	24,558,343	18,633,343
Provisión para cartera de crédito	(35,998,832)	(27,017,771)
Total	<u>1,711,934,052</u>	<u>1,293,204,866</u>
c) Por tipo de garantía:		
Con garantía polivalentes	41,995,794	61,707,978
Con garantía no polivalentes	1,626,294,199	1,192,309,890
Sin garantía	55,084,548	47,571,426
Total	<u>1,723,374,541</u>	<u>1,301,589,294</u>
d) Por origen de los fondos:		
Propios	<u>1,723,374,541</u>	<u>1,301,589,294</u>
e) Por plazos:		
Corto plazo	3,317,427	2,987,742
Mediano plazo	88,180,149	90,453,625
Largo plazo	1,631,876,965	1,208,147,927
Total	<u>1,723,374,541</u>	<u>1,301,589,294</u>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

5. Cartera de créditos (continuación)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
f) Por sectores:		
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	139,125,974	139,245,208
Industrias manufactureras	22,920	56,642
Construcción	1,116,685	137,249
Comercio al por mayor y al por menor	2,357,301	4,359,250
Hoteles y Restaurantes	8,404	-
Transporte, almacenamientos y comunicación	1,061,997	611,222
Intermediación financiera	661,885	-
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	5,613	5,613
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	1,579,013,762	1,157,174,110
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>1,723,374,541</u>	<u>1,301,589,294</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad tiene rendimientos en suspenso a más de 90 días, registrados en cuentas de orden por un monto ascendente a RD\$5,153,751 y RD\$3,612,296, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, tal como lo establecen las Autoridades Monetarias.

6. Cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	440,193	18,448,625
Cuentas por cobrar al personal	233,499	95,597
Cuentas a recibir operaciones contingentes	16,106	12,743
Otras cuentas por cobrar	18,182,143	12,382,860
Gastos por recuperar	9,084,826	8,101,110
Depósitos en garantía	2,038,406	1,934,406
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>29,995,173</u>	<u>40,975,341</u>

7. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Un detalle de los bienes recibidos en recuperación de créditos, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Equipos de transporte	6,757,587	3,122,546
Bienes recibidos en recuperación del crédito	26,429,610	31,959,025
Sub-total	33,187,197	35,081,571
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(29,012,256)	(28,885,874)
	<hr/>	<hr/>
Total	<u>4,174,941</u>	<u>6,195,697</u>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

7. Bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)

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

	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Otros bienes recibidos	<u>6,757,587</u>	<u>2,818,901</u>
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Inmuebles	26,429,610	26,193,355
	-	-
	<u>33,187,197</u>	<u>29,012,256</u>

	<u>Al 31 de diciembre de 2014</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Otros bienes recibidos	<u>9,856,091</u>	<u>3,660,394</u>
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Inmuebles	25,225,480	25,225,480
Otros bienes recibidos	-	-
	<u>35,081,571</u>	<u>28,885,874</u>

8. Propiedad, muebles, equipos y mejoras

El detalle de propiedad, muebles, equipos y mejoras, es como sigue:

<u>2015</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Mejoras propiedades arrendada</u>	<u>Diversos construcción en proceso</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1 de enero de 2015	25,416,828	15,614,138	37,032,711	670,081	78,733,758
Adquisiciones	-	-	-	7,841,603	7,841,603
Retiros	(2,977,494)	(311,026)	-	-	(3,288,520)
Transferencias	4,691,781	1,989,812	1,332,382	(7,735,255)	278,720
Otros ajustes	(5)	-	-	(776,429)	(776,434)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	<u>27,131,110</u>	<u>17,292,924</u>	<u>38,365,093</u>	<u>-</u>	<u>82,789,127</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2015	(13,716,794)	(9,907,838)	(32,729,062)	-	(56,353,694)
Gasto de depreciación	(3,307,845)	(1,143,117)	(3,180,567)	-	(7,631,529)
Retiros	2,953,054	261,621	-	-	3,214,675
Ajustes	8	-	-	-	8
Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2015	<u>(14,071,577)</u>	<u>(10,789,334)</u>	<u>(35,909,629)</u>	<u>-</u>	<u>(60,770,540)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2015	<u>13,059,533</u>	<u>6,503,590</u>	<u>2,455,464</u>	<u>-</u>	<u>22,018,587</u>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

8. Propiedad, muebles, equipos y mejoras (continuación)

<u>2014</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Mejoras propiedades arrendadas</u>	<u>Diversos construcción en proceso</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1 de enero del 2014	28,309,208	14,986,559	32,828,693	5,442,149	81,566,609
Adquisiciones	-	-	-	4,406,378	4,406,378
Retiros	(5,619,217)	(446,701)	-	-	(6,065,918)
Transferencias	2,726,837	1,074,280	4,204,018	(8,005,135)	-
Otros ajustes	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre del 2014	<u>25,416,828</u>	<u>15,614,138</u>	<u>37,032,711</u>	<u>670,081</u>	<u>78,733,758</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero del 2014	(15,088,216)	(9,285,491)	(27,898,939)	-	(52,272,646)
Gasto de depreciación	(3,359,614)	(1,063,904)	(4,830,123)	-	(9,253,641)
Retiros	4,728,614	441,557	-	-	5,170,171
Ajustes	2,422	-	-	-	2,422
Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2014	<u>(13,716,794)</u>	<u>(9,907,838)</u>	<u>(32,729,062)</u>	<u>-</u>	<u>(56,353,694)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2014	<u>11,700,034</u>	<u>5,706,300</u>	<u>4,303,649</u>	<u>670,081</u>	<u>22,380,06</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la inversión en propiedad, muebles, equipos y mejoras representa un 5% respectivamente, del capital normativo, por lo que no excede los límites establecidos por las Autoridades Monetarias de un 100%.

9. Otros activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>	<u>2014</u>
Cargos diferidos		
Impuestos sobre la renta diferido	1,018,826	251,838
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	2,082,981	398,764
Otros gastos pagados por anticipado	<u>1,829,184</u>	<u>2,504,200</u>
Sub total	<u>4,930,991</u>	<u>3,154,802</u>
Activos diversos		
Bibliotecas, obras de arte, papelería, útiles y otros	-	448,536
Partidas por imputar	<u>48,290</u>	<u>264,000</u>
Sub total	<u>48,290</u>	<u>712,536</u>
Total	<u>4,979,281</u>	<u>3,867,338</u>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

10. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Al 31 diciembre de 2015 y 2014, el Banco mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos riesgosos por un total de RD\$65,078,550 y RD\$55,903,646, respectivamente.

Un detalle de los cambios en las provisiones sobre activos riesgosos es el siguiente:

<u>2015</u>	<u>Cartera de crédito</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2015	25,499,174	-	1,518,598	28,885,874	55,903,646
Constitución de provisión	10,800,655	153,462	4,769,348	145,655	15,869,120
Castigos contra provisiones	(2,723,418)	-	(230,793)	-	(2,954,211)
Liberación de provisiones	-	-	(1,590,795)	-	(1,590,795)
Incautaciones contra provisión	-	-	(2,149,210)	-	(2,149,210)
Ajustes	-	-	-	-	-
Transferencia de provisiones	<u>60,963</u>	<u>(86,000)</u>	<u>44,310</u>	<u>(19,273)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	33,637,374	67,462	2,361,458	29,012,256	65,078,550
Provisiones mínimas exigidas	<u>33,627,456</u>	<u>52,373</u>	<u>2,357,105</u>	<u>29,012,256</u>	<u>65,049,190</u>
Exceso (deficiencia)	<u>9,918</u>	<u>15,089</u>	<u>4,353</u>	<u>-</u>	<u>29,360</u>

<u>2014</u>	<u>Cartera de crédito</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero de 2014	29,320,994	-	2,505,056	25,698,142	57,524,192
Constitución de provisión	6,234,252	-	4,072,358	11,759	10,318,369
Castigos contra provisiones	(7,091,519)	-	(207,456)	-	(7,298,975)
Liberación de provisiones	-	-	(4,639,940)	-	(4,639,940)
Transferencia de provisiones	<u>(2,964,553)</u>	<u>-</u>	<u>(211,420)</u>	<u>3,175,973</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	25,499,174	-	1,518,598	28,885,874	55,903,646
Provisiones mínimas exigidas	<u>25,434,763</u>	<u>-</u>	<u>1,480,341</u>	<u>28,885,874</u>	<u>55,800,978</u>
Exceso (deficiencia)	<u>64,411</u>	<u>-</u>	<u>38,257</u>	<u>-</u>	<u>102,668</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las provisiones mínimas exigidas corresponden a los montos determinados en las autorevisiones realizadas por la Entidad y reportadas a la Superintendencia de Bancos.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

11. Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2015 y 2014, son como sigue:

	<u>2015</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>2014</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderado</u>
a) <u>Por tipo</u>				
Certificados financieros	1,219,529,705	10.44%	1,064,975,685	8.20%
Certificados de inversión	-		11,137,499	8.20%
Intereses por pagar	-		64	
Total	<u>1,219,529,705</u>		<u>1,076,113,248</u>	
b) <u>Por sector</u>				
Sector privado no financiero	1,219,529,705	10.44%	1,076,113,184	
Intereses por pagar	-		64	
Total	<u>1,219,529,705</u>		<u>1,076,113,248</u>	
c) <u>Por plazo de vencimiento</u>				
De 0 a 15 días	13,228,235	8.47%	27,941,922	8.02%
De 16 a 30 días	8,971,529	8.30%	10,227,091	8.42%
De 31 a 60 días	56,326,757	8.51%	37,709,393	8.15%
De 61 a 90 días	41,026,078	8.26%	213,906,982	8.27%
De 91 a 180 días	160,099,416	8.48%	509,023,272	8.39%
De 181 a 360 días	628,115,498	8.41%	11,609,233	8.23%
Más de 1 año	311,762,192	11.43%	265,695,291	11.68%
Intereses por pagar	-		64	
Total	<u>1,219,529,705</u>	8.84%	<u>1,076,113,248</u>	8.74%

12. Fondos tomados a préstamo

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

<u>Instituciones financieras del país</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>2015</u>
Banco del Progreso Dominicano, S. A.	Línea de crédito	Solidaria	13.30%	1 año	100,000,000
Banco Múltiple BHD-León, S.A.	Línea de crédito	Solidaria	14%	1 año	90,000,000
Banco Popular Dominicano, S. A. -Banco Múltiple	Línea de crédito	Solidaria	13%	1 año	40,000,000
					<u>230,000,000</u>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

13. Otros pasivos

Un desglose de los otros pasivos, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Obligaciones financieras	1,953,060	2,441,977
Rentas cobradas por anticipado	3,614,549	3,777,426
Acreedores diversos	29,715,003	46,770,315
Impuesto sobre la renta por pagar	2,788,698	3,132,195
Impuesto diferido	-	27,000
Otras provisiones	1,801,822	1,364,318
Otros impuestos por pagar	5,951,458	4,806,712
Acumulaciones por pagar	1,905,824	1,584,328
	<hr/>	<hr/>
Total pasivos	<u>47,730,414</u>	<u>63,904,271</u>

14. Impuesto sobre la renta

Una conciliación del resultado neto según libros y para fines de impuesto sobre la renta, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Resultados neto antes de impuesto sobre la renta	<u>53,332,074</u>	<u>44,349,977</u>
Más (menos) partidas que generan diferencias:		
Permanentes:		
Otros ajustes positivos	2,847,304	-
Otros gastos no deducibles	-	3,021,164
Ganancia en venta de activo fijo	-	(4,661)
Exceso en donaciones	25,000	56,000
Impuestos no deducibles llevados a gastos	<u>1,528,347</u>	<u>1,010,635</u>
	<u>4,400,651</u>	<u>4,083,138</u>
Temporales:		
Deficiencia en depreciación	(1,875,996)	(2,149,063)
Otros ajustes negativos	<u>(12,711)</u>	<u>-</u>
	<u>(1,888,707)</u>	<u>(2,149,063)</u>
Beneficio imponible	55,844,018	46,284,052
Tasa imponible	27%	28%
Impuesto liquidado	<u>15,077,885</u>	<u>12,959,534</u>
Anticipos pagados	(12,123,694)	(9,683,728)
Retenciones instituciones del Estado	(13,401)	-
Otras compensaciones	(152,092)	(141,398)
Saldo a favor del ejercicio anterior	<u>-</u>	<u>(2,214)</u>
Diferencia a pagar	<u>2,788,698</u>	<u>3,132,194</u>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

14. Impuesto sobre la renta (continuación)

El impuesto sobre la renta en los estados de resultado al 31 de diciembre del 2015 y 2014, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u>	<u>2014</u>
Corriente	15,077,885	12,959,534
Impuesto diferido	<u>(793,988)</u>	<u>2,969,881</u>
	<u>14,283,897</u>	<u>15,929,415</u>

El Código Tributario en su Artículo 287 literal (n) (Agregado por la Ley 147-00 de fecha 27 de diciembre del 2000), estipula que las provisiones que realicen las entidades bancarias para cubrir activos de alto riesgo (cartera de créditos, inversiones en valores y sus componentes), según las autoricen o impongan las Autoridades Bancarias y Financieras del Estado son partidas admitidas como deducibles a fines de la determinación de la renta neta imponible. Con relación aquellas provisiones que se encontraban creadas al momento de entrar en vigencia la Ley 147-00, los activos castigados estarán sujetos al pago de impuesto siempre y cuando las mismas hayan formado parte de la base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta del año fiscal en que fuera establecida.

Reforma fiscal

En virtud de la Ley 253-12, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplicarán a partir del 09 de noviembre de 2012 nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano (Ley 11-92). Dichas modificaciones establecen, entre otras cosas, que la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) seguirá siendo de un 29% y a partir del ejercicio fiscal 2014 se reducirá a un 28% y en el 2015 a un 27%.

En dicha reforma fiscal se modificó el Artículo 308 (Ley 11-92) sobre la retención y compensación de los dividendos pagados o acreditados en el país. En lo adelante se establece una retención del 10% sobre los dividendos o distribución de utilidades como pago único y definitivo. Los establecimientos permanentes deberán retener un 10% cuando remesen cantidades a su casa matriz.

También se establece un límite para la deducción de los intereses, el cual se calculará de la siguiente manera: Se multiplicará el monto total de los intereses devengados en el periodo impositivo (i) por tres veces la relación existente entre saldo promedio anual del capital contable (c) y el saldo promedio anual de todas las deudas del contribuyente que devengan intereses. ($i \times 3 (c/d)$). Esta limitación no será aplicable a las entidades integrantes del sistema financiero reguladas por la Autoridad Monetaria y Financiera.

Otra modificación introducida al Código Tributario es el artículo 345 en su párrafo I donde se establecía una tasa para el ITBIS de un 16% y que en lo adelante será de un 18% para los años 2013, 2015 y 2014. También fue modificado el artículo 343 en su párrafo III donde algunos artículos que estaban exentos de dicho impuesto ahora se encuentran gravados.

El mecanismo para la compensación de las pérdidas, el método utilizado para determinar el pago de anticipo de ISR y el impuesto anual a los activos, con esta reforma fiscal no tuvo ninguna modificación.

Estas instituciones deberán pagar un anticipo mensual, los días 15 del mes siguiente, calculado aplicándole el 0.08333% sobre los Activos Financieros Productivos Netos, a partir de los primeros setecientos millones de pesos (RD\$700,000,000) de cada entidad de intermediación financiera, que equivale a la doceava parte del 1% anual establecido en la ley. Este impuesto estará vigente hasta julio del año 2013. Este impuesto deberá ser liquidado anualmente junto con la declaración jurada de Impuesto sobre la Renta, el saldo a favor que resulte de la liquidación, podrá ser compensado con los anticipos subsiguientes de este mismo impuesto, o con cualquier otro impuesto a pagar.

Según acuerdo entre la Asociación de Bancos de Ahorro y Crédito y la DGII, la compensación se realizará durante quince (15) años iniciando a partir del ejercicio fiscal 2014 en base a un 6.67% del anticipo adicional pagado a la DGII.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

15. Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad tiene un capital autorizado de RD\$500,000,000 representando por RD\$5,000,000, acciones y un capital pagado de RD\$440,184,734 y RD\$413,185,100, respectivamente, representando por 4,401,847 y 4,131,581 acciones, respectivamente, con un valor nominal de RD\$100 cada acción.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el patrimonio del Banco consiste en:

	<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 2015	<u>5,000,000</u>	<u>500,000,000</u>	<u>4,401,847</u>	<u>440,184,700</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>5,000,000</u>	<u>500,000,000</u>	<u>4,131,851</u>	<u>413,185,100</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la estructura accionaria es la siguiente:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Cantidad de Accionistas</u>	<u>Acciones</u>	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>
Personas físicas		492,071,082	3,821,375	92%
Personas jurídicas		<u>330,765</u>	<u>310,476</u>	<u>8%</u>
Total		<u>4,401,847</u>	<u>4,131,851</u>	<u>100%</u>

Número de accionistas y estructura de participación:

	<u>Número de accionistas</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Porcentaje %</u>
Personas físicas	<u>13</u>	<u>4,071,082</u>	<u>407,108,200</u>	<u>92</u>
Vinculadas a la administración	<u>1</u>	<u>1,587,545</u>	<u>158,754,500</u>	<u>36</u>
No vinculadas a la administración	<u>12</u>	<u>2,483,537</u>	<u>248,353,700</u>	<u>56</u>
Personas jurídicas	<u>1</u>	<u>330,765</u>	<u>33,076,500</u>	<u>8</u>
Vinculadas	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
No vinculadas	<u>1</u>	<u>330,765</u>	<u>33,076,500</u>	<u>8</u>

En fecha 10 de abril de 2015, mediante acta de la Junta General Ordinaria Anual de Accionistas del Banco aprobó el aumento del capital suscrito y pagado de la Entidad, en base a la capitalización de los beneficios obtenidos en el periodo 2014. Quedando con esta capitalización de beneficios aumentado el capital suscrito y pagado de RD\$413,185,100 a la suma de RD\$440,184,700.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

15. Patrimonio Neto (continuación)

En fecha 11 de abril de 2014, mediante acta de la Junta General Ordinaria Anual de Accionistas del Banco aprobó el aumento del capital suscrito y pagado de la Entidad, en base a la capitalización de los beneficios obtenidos en el periodo 2013. Quedando con esta capitalización de beneficios aumentado el capital suscrito y pagado de RD\$391,985,600 a la suma de RD\$413,185,100.

Otras Reservas Patrimoniales

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, de los beneficios, fueron llevados a otras reservas patrimoniales un monto de RD\$1,952,409 y RD\$1,421,028, respectivamente. El Artículo 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08 requiere que toda sociedad anónima y de responsabilidad limitada transfiera anualmente una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de de las ganancias realizadas y líquidas a una reserva legal (reservas patrimoniales), hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución de la Entidad.

16. Límites legales y relaciones técnicas

Un detalle de los límites y relaciones técnicas, es como sigue:

	2015	
	Según normativa	Según la Entidad
Concepto de limite		
Solvencia	10.00 %	25.41 %
Créditos individuales:		
Sin garantía	46,272,951	33,632,326
Con garantía	92,545,902	34,119,843
Créditos a personas vinculadas	231,364,754	67,752,169
Propiedad, muebles y equipos	462,729,507	22,018,587
Encaje legal	123,407,347	132,783,530

	2014	
	Según normativa	Según la Entidad
Concepto de limite		
Solvencia	10.00 %	26.88 %
Créditos individuales:		
Sin garantía	43,235,647	25,438,913
Con garantía	86,471,294	45,396,329
Créditos a personas vinculadas	216,178,236	70,835,242
Propiedad, muebles y equipos	432,356,471	22,380,064
Encaje legal	74,076,714	92,706,330

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

17. Compromisos y contingencias

Un resumen de los compromisos y contingencias del Banco al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es como sigue:

Compromisos

Arrendamientos

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubica su oficina principal en Santo Domingo, su sucursal en Puerto Plata, en la Rómulo Betancourt y Zona Oriental. Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$13,086,005 y 12,564,723, respectivamente, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2015 y 2014 asciende a RD\$3,006,165, y RD\$2,828,007, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultado.

Contingencias

El Artículo No. 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183 02, del 21 de noviembre, 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, 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2015 y 2014, fue de aproximadamente RD\$1,379,593 y RD\$1,022,341 y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

Demandas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco ha sido demandado en procedimientos legales que surgen en el curso normal del negocio, por un monto ascendente a RD\$316,528,671 y por RD\$267,121,970, respectivamente. De acuerdo a la gerencia, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, la resolución de dichos reclamos legales no resultará en un efecto material, por lo que ninguna provisión ha sido reconocida en los estados financieros al 31 de diciembre 2015 y 2014, respectivamente.

Exposición de riesgos contingentes

La Entidad está expuesta a riesgos contingentes que se relacionan con las actividades que esta realiza:

- Emisión de préstamos.
- Apertura de inversiones en certificados.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

17. Compromisos y contingencias (continuación)

Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92 04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre, 2015 y 2014, fue de aproximadamente RD\$2,042,409 y RD\$1,755,517, se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

18. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden de la Entidad, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantías en poder de la institución	9,784,183,325	8,145,319,742
Cuentas castigadas	48,641,078	45,063,618
Rendimientos en suspenso de cartera de créditos	5,153,751	3,612,296
Otras cuentas de orden	<u>1,592,511,102</u>	<u>1,581,489,845</u>
	<u>11,430,489,256</u>	<u>9,775,485,501</u>
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	<u>11,430,489,256</u>	<u>9,775,485,501</u>

19. Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los Ingresos y gastos financieros, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos Financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	30,512,868	29,176,059
Por créditos de consumo	296,515,073	260,183,618
Por créditos hipotecarios	<u>1,257,348</u>	<u>2,078,555</u>
Subtotal	<u>328,285,289</u>	<u>291,438,232</u>
Por Inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>6,808,244</u>	<u>7,745,039</u>
Total	<u>335,093,533</u>	<u>299,183,271</u>
Gastos financieros:		
Por valores en poder del público	(121,229,966)	(108,025,330)
Intereses y comisiones por financiamiento	(4,369,216)	-
	<u>(125,599,182)</u>	<u>(108,025,330)</u>

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

20 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los otros ingresos (gastos) operacionales, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Otros ingresos operacionales		
Ingresos por disponibilidades	167,640	136,350
Otros ingresos operacionales diversos	67,839,938	58,713,671
Total	68,007,578	58,850,021
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Otros servicios	(3,314,715)	(2,486,615)
Gastos diversos		
Otros gastos operacionales diversos	(22,727,088)	(4,900,977)
Total	(26,041,803)	(7,387,592)

21. Otros ingresos (gastos)

La composición de los otros ingresos (gastos) es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Otros ingresos		
Recuperación de créditos castigados	1,296,552	301,122
Disminución de provisiones por activos riesgosos	1,590,795	4,639,941
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,391,174	1,671,817
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	12,711	4,661
Otros ingresos	956,892	622,571
	5,248,124	7,240,112
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	3,417,184	4,950,787
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,857,224	1,769,060
Pérdida por venta de activos fijos	3,668	151,954
Otros gastos	727,557	1,127,113
	7,005,633	7,998,914
	(1,757,509)	(758,802)

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

22. Remuneraciones y beneficios al personal

Un desglose de los beneficios y remuneraciones sociales del personal de la entidad, es como sigue:

Conceptos	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	79,737,380	83,067,623
Seguros al personal	4,561,328	5,182,553
Contribuciones a planes de pensiones	4,120,922	3,848,427
Otros gastos del personal	<u>9,067,524</u>	<u>10,735,577</u>
	<u>97,487,154</u>	<u>102,834,180</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2015, de estos importes RD\$22,597,446, corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de la Gerencia.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad cuenta con un promedio de 107 y 91 empleados respectivamente, para el desenvolvimiento de sus labores.

23. Otros gastos operativos

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, un desglose de los gastos operativos, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Servicios contratados	15,251,302	19,276,904
Depreciación y amortización de activos	7,631,529	9,253,237
Teléfono, telex y fax	6,042,780	4,596,229
Combustible y otros traslados	6,348,154	7,492,491
Seguros sobre activos	1,514,019	1,923,835
Mantenimiento y servicios	6,406,046	6,071,988
Arrendamiento de inmueble	13,086,005	12,564,723
Gastos legales	1,157,077	394,804
Aportes a la SIB	3,006,165	2,828,007
Gasto de impuestos no deducibles	755,962	245,995
Aportes al fondo de contingencia	1,379,593	1,022,341
Aportes al fondo de consolidación	2,042,409	1,755,517
Otros	<u>18,393,227</u>	<u>16,932,971</u>
Total	<u>83,014,268</u>	<u>84,359,042</u>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

24. **Evaluación de riesgos**

Riesgo de tasas de interés

Un detalle de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, la posición neta y la exposición a este tipo de riesgo, es como sigue:

	2015	2014
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda nacional</u>
Activos sensibles a tasas	1,711,934,052	1,293,204,866
Menos pasivos sensibles a tasas	<u>(1,449,529,705)</u>	<u>(1,076,113,248)</u>
Posición neta	<u>262,404,347</u>	<u>217,091,618</u>

- (a) La Entidad no presenta el riesgo de tasas en moneda extranjera, ya que no tiene transacciones en monedas extranjeras.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.
Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores en RD\$)

24. Evaluación de riesgos (continuación)

Riesgo de liquidez

A continuación el detalle sobre el riesgo de liquidez y pasivos del Banco, es como sigue:

2015	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	218,770,644	-	-	-	-	218,770,644
Otras inversiones en instrumentos de deuda	5,280,209	-	-	-	-	5,280,209
Cartera de crédito	77,607,183	81,750,035	355,195,517	1,201,352,185	32,027,964	1,747,932,884
Cuentas por cobrar	249,605	27,707,162	2,038,406	-	-	29,995,173
Total de activos	301,907,641	109,457,197	357,233,923	1,201,352,185	32,027,964	2,001,978,910
Pasivos						
Valores en circulación	22,199,765	97,352,834	788,214,914	310,762,192	1,000,000	1,219,529,705
Fondos tomados a préstamos	-	-	-	230,000,000	-	230,000,000
Otros pasivos	14,758,588	27,047,448	5,924,378	-	-	47,730,414
Total pasivos	36,958,353	124,400,282	794,139,292	540,762,192	1,000,000	1,497,260,119
Posición neta	264,949,288	(14,943,085)	(436,905,369)	660,589,993	31,027,964	504,718,791
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	234,171,342	-	-	-	-	234,171,342
Cartera de crédito	67,071,466	72,430,419	307,038,553	840,491,631	33,190,568	1,320,222,637
Cuentas por cobrar	108,340	38,932,595	1,934,406	-	-	40,975,341
Total de activos	301,351,148	111,363,014	308,972,959	840,491,631	33,190,568	1,595,369,320
Pasivos						
Valores en circulación	38,169,077	251,616,375	520,632,506	251,695,290	14,000,000	1,076,113,248
Otros pasivos	10,901,472	36,547,606	2,876,059	-	13,579,134	63,904,271
Total pasivos	49,070,549	288,163,981	523,508,565	251,695,290	27,579,134	1,140,017,519
Posición neta	252,280,599	(176,800,967)	(214,535,606)	588,796,341	5,611,434	455,351,801

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

24. Evaluación de riesgos (continuación)

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2015 y 2014, consiste en:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda nacional</u>
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada		630%
A 30 días ajustada		561%
A 60 días ajustada		561%
A 90 días ajustada		606%
 Posición		
A 15 días ajustada	134,250,059	161,193,451
A 30 días ajustada	168,173,937	186,906,189
A 60 días ajustada	236,511,308	237,236,483
A 90 días ajustada	304,313,284	287,850,816
Global en meses	33.35	38

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el Banco cerró con una cobertura de 726% y 561% respectivamente, excediendo el mínimo requerido para el periodo 2015. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 esta razón es 1,100% y 606% respectivamente. La posición global consolidada de los activos y pasivos en moneda nacional al 31 de diciembre de 2015 y 2014, vence 33.35 y 38 meses antes que los pasivos, respectivamente.

25. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle de los instrumentos financieros tomando en consideración sus valores en libros, netos y de mercado, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, es como siguen:

	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	218,770,644	218,770,644	234,171,342	234,171,342
Inversiones en valores	5,212,747	N/D	-	N/D
Cartera de créditos	<u>1,711,934,052</u>	N/D	<u>1,293,204,866</u>	N/D
	<u>1,935,917,443</u>	N/D	<u>1,527,376,208</u>	N/D
 Pasivos:				
Valores en circulación	1,219,529,705	N/D	1,076,113,248	N/D
Fondos tomados a préstamos	230,000,000	N/D	-	N/D
	<u>1,449,529,705</u>	N/D	<u>1,076,113,248</u>	N/D

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

25. Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos activos y pasivos financieros. Asimismo, el Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.

26. Operaciones con partes vinculadas

Un desglose de las operaciones más importantes con partes vinculadas, realizadas por la Entidad para el 2015 y 2014, se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
a) Préstamos a partes vinculadas	67,752,169	70,835,242

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los créditos a partes vinculadas a la gestión corresponden a empleados de la Institución y parientes de estos.

b) Certificados financieros con personas vinculadas:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Depósitos a plazo	608,683,815	507,521,088
Intereses y comisiones por crédito	11,751,334	11,751,953
Intereses por captaciones	67,208,140	60,226,503

27. Fondo de pensiones y jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen provisional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados del Banco están afiliados principalmente en la administradora de fondos AFP Popular.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los aportes realizados por el Banco, fueron de RD\$4,120,922 y RD\$3,848,427, respectivamente.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

28. Transacciones no monetarias

Durante el período la Entidad realizó transacciones no monetarias como se detalla a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2015</u>	<u>2014</u>
Castigo de préstamos y rendimientos contra provisión	2,954,211	7,298,975
Transferencia a provisión de cartera de crédito	60,963	2,964,553
Transferencia a provisión de rendimientos por cobrar	44,310	211,420
Transferencia de provisión de inversiones	86,000	-
Transferencia de provisión bienes recibidos en recuperación de crédito	19,273	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,149,210	3,175,973
Dividendos pagados en acciones	26,999,600	21,199,500
Constitución de provisión cartera de créditos	10,800,655	6,234,252
Constitución de provisión rendimientos por cobrar	4,769,348	4,072,358
Constitución de provisión bienes adjudicados	145,655	11,759
Constitución de provisión inversiones	153,462	-
Liberación de provisiones de rendimiento por cobrar	1,590,795	4,639,940

29. Hechos posteriores

El 9 de febrero de 2015, el Banco Central de la República Dominicana emitió una certificación en la cual incrementa en un 2% el coeficiente de encaje legal, pasando de un 8.10% a 10.10% aplicable para todos los tipos de instrumentos financieros, vigente a partir del 12 de febrero de 2015.

Circular SB No. 002/15 de fecha 2 de enero de 2015, la cual trata sobre modificar el "Manual de Requerimientos de información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgos", a fin de incorporar nuevos requerimientos, modificar estructura de archivos y tablas de apoyo, conforme se indica a continuación:

- 1.1 Riesgo de Crédito y de Contraparte
- 1.2 Captación de Recursos de Terceros
- 1.3 Riesgo Operacional
- 1.4 Mercado Cambiario
- 1.5 Información Contable y Financiera
- 1.6 Otros Reportes
- 1.7 Tablas de Apoyo

Las informaciones requeridas serán remitidas de acuerdo a los plazos, fechas y periodicidad indicados en cada uno de los reportes.

Párrafo: El primer envío del reporte CLO1, por esta única vez, será remitido en junio 2015 junto a la Central de Riesgo de mayo, con los datos de los deudores vigentes al corte de febrero 2015. Asimismo y por única vez para el primer envío del DE07 correspondiente a los estados auditados, conforme a la nueva estructura, se establece como fecha de remisión el octavo día laborable del mes de septiembre de 2015.

Circular SB No. 003/15 de fecha 1 de abril de 2015, la cual trata sobre modificar el Anexo I, del "instructivo para el Control interno en las Entidades de intermediación Financiera (EIF)": puesto en vigencia mediante Circular SB: No.008/14, de fecha 27 de noviembre de 2014.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

30. Otras revelaciones

Circular SB No. 006/15

- El 28 de agosto de 2015, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, emitió una circular la cual indica que las entidades de intermediación financiera deben dar fiel cumplimiento a lo establecido en el Artículo 557 del Código de Procedimiento Civil, que reza: "en ningún caso la indisponibilidad producida por el embargo retentivo excederá el doble del valor de la deuda que lo origine". Asimismo y por último que los depósitos a plazos o certificados financieros afectados por una cláusula de redención anticipada que hayan sido objeto de un embargo retentivo, y cuyo monto sea mayor que el monto a retener, las entidades de Intermediación financiera deberán de inmediato segregar el valor del monto del embargo hacia la cuenta contable especializada, ya referida, y podrán pactar con sus usuarios objeto del embargo retentivo, la forma en que será manejada por dicha entidad el resto de la inversión a favor de este último.

Circular SB No. 009/15

- La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, emitió una circular la cual otorga a las entidades de intermediación financiera una prórroga excepcional de sesenta (60) días calendario, contados a partir del 14 de diciembre de 2015, para la adecuación de las disposiciones establecidas en el "Reglamento sobre Gobierno Corporativo".

Carta Circular SB CC/007/15

- La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, emitió una circular la cual contempla la entrada en vigencia de la Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas en el Extranjero (FATCA, por sus siglas en inglés), pautada para el 30 de septiembre de 2015, en dicha circular se informa que el Departamento del Tesoro de los Estados Unidos, se encuentra aun revisando el Acuerdo Intergubernamental (IGA, por sus siglas en inglés) traducido y mientras esto concluye la República Dominicana será considerada en cumplimiento, por tener un acuerdo en sustancia firmado, a la fecha.

Carta Circular SB CC/011/15

- La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, emitió una circular la cual dispone la actualización del salario mínimo nacional para la determinación del nivel de endeudamiento en el otorgamiento de Microcréditos. Considerando que, el Comité Nacional de Salarios, Organismo perteneciente al Ministerio de Trabajo, mediante la Resolución No. 1/2015 de fecha 28 de mayo de 2015, fijó la nueva tarifa de salario mínimo nacional para los trabajadores del sector privado no sectorizado que prestan servicios en las distintas empresas del país en todo el territorio nacional. Por lo que, el monto de Doce Mil Ochocientos Setenta y Tres Pesos con 00/100 (RD\$12,873.00), escala mayor del salario mínimo privado, es lo referencia para establecer el máximo nivel de endeudamiento consolidado en el sistema financiero de una persona física o jurídica, el cual no deberá exceder los cuarenta (40) salarios mínimos, para clasificar la operación como microcrédito.

Durante el período 2014, los Organismos Reguladores emitieron algunas regulaciones y circulares que deben ser consideradas por las Entidades de Intermediación Financieras, dentro de las que se encuentran las siguientes:

Circular No. 001/14

- Aprueba y poner en vigencia el "Instructivo de Aplicación del Reglamento de Subagente Bancario", establece los lineamientos que deberán seguir las Entidades de Intermediación Financiera, para la contratación de Subagentes Bancarios. Se Crea el Registro de los Subagentes Bancarios de la SB, para fines de inscripción de los Subagentes Bancarios de cada entidad de intermediación financiera.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

30. Otras revelaciones (continuación)

Circular No. 002/14

- Adecuar el “Instructivo Operativo para la Aplicación del Reglamento de Tarjetas de Crédito”, aprobado mediante la Circular SB: No.005/13 de fecha 12 de junio del 2013, a fin de incorporar los cambios necesarios conforme al nuevo Modelo de Negocio de Tarjeta de Crédito, presentado por las entidades de intermediación financiera emisoras de tarjetas de crédito. Modificar los Capítulos II y III del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, aprobado mediante la Resolución No.13-94 de fecha 9 de diciembre de 1994 y sus modificaciones, para incluir los cambios.

Circular No. 003/14

- Las entidades de intermediación financiera deberán considerar el monto adeudado más contingencia en el sistema financiero para la determinación de los Mayores y Menores Deudores comerciales, a partir de la autoevaluación de activos correspondiente al corte 31 de marzo de 2014. Aquellos deudores a los que se le otorguen nuevas facilidades de crédito que igualen o superen los RD\$25MM tanto a nivel individual en una EIF como consolidado en el Sistema Financiero serán considerados como Mayores Deudores a partir de ese momento y por consiguiente serán evaluados por capacidad de pago, sobre la base de la información financiera del deudor con la que cuente la entidad, hasta tanto se cumpla el plazo para la presentación ante la DGII de los estados correspondientes al próximo cierre fiscal y la entidad pueda disponer de información financiera auditada por una firma de auditoría independiente, conforme a los criterios establecidos en el Artículo 75 del Reglamento de Evaluación de Activos. Aquellos deudores que producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de seis (6) meses deuda por debajo de los RD\$25.0 millones serán considerados como Menores Deudores. Si posteriormente se le otorga nuevas facilidades de crédito que igualen o superen los RD\$25.0 millones serán considerados de forma inmediata como Mayores Deudores.

Circular No. 004/14

- La cual trata sobre la modificación al manual de contabilidad para instituciones financieras, a fin de incluir cuentas para las operaciones de tarjetas de crédito.

Plazos y requerimientos de información para someter solicitudes de autorización y no objeción, así como notificaciones de las Entidades de la Intermediación Financiera y Cambiaria. Las solicitudes de autorización y no objeción, así como las notificaciones que conforme a la regulación vigente deben presentar las entidades de intermediación financiera y cambiaria ante esta Superintendencia de Bancos serán atendidas en función al tipo de solicitud, su complejidad y nivel de evaluación que requieran. Las entidades de intermediación financiera y cambiaria remitirán sus solicitudes mediante comunicación física a través de la Unidad de Correspondencia y-o del Portal SB Interactivo, debiendo especificar el "asunto" al cual está referida la solicitud, y adjuntando las informaciones y los documentos que se indican en el Anexo I (para las entidades de intermediación financiera) y Anexo II (para los intermediarios cambiarios) de la presente Circular.

Circular No.006/14

- Determinar la categoría de riesgo de referencia para fines de alineación de un mayor deudor comercial, considerando las clasificaciones de riesgo otorgadas por aquellas entidades donde el deudor presente obligaciones consolidadas que igualen o excedan el 10% de la deuda total en el sistema. Reiterar lo establecido en el numeral 2 d la Circular SB No. 003-14 de fecha 07 de marzo de 2014, que aprueba y pone en vigencia el "Tratamiento aplicable a los Mayores y Menores Deudores Comerciales al término de la dispensa otorgada a los deudores afectados por la medida de Consolidación de Deudas en el Sistema, mediante la Segunda Resolución de Junta Monetaria de fecha 21 de marzo de 2013, que señala lo siguiente: "2.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

30. Otras revelaciones (continuación)

Aquellos deudores a los que se le otorguen nuevas facilidades de crédito que iguallen o superen los RD\$25MM tanto a nivel individual en una EIF como consolidado en el Sistema Financiero serán considerados como Mayores Deudores a partir de ese momento y por consiguiente serán evaluados por capacidad de pago, sobre la base de la información financiera del deudor con la que cuente la entidad, hasta tanto se cumpla el plazo para la presentación ante la DGII de los estados correspondientes al próximo cierre fiscal y la entidad pueda disponer de información financiera auditada por una firma de auditoría independiente, conforme a los criterios establecidos en el Artículo 75 del Reglamento de Evaluación de Activos".

Circular No.007/14

- Establece la aceptación de la carta de asignación de RNC de la DGII para las operaciones con fideicomisos. Instruir a las entidades de intermediación financiera que dentro de sus procedimientos de requerimiento de información a sus clientes, en caso de que se trate de un fiduciario por cuenta de un fideicomiso, consideren la carta de asignación de RNC que expide la Dirección General de Impuestos Internos (DGII), como un documento válido para la apertura de cuentas bancarias y formalizaciones de créditos, hasta tanto concluya el proceso de obtención del RNC.

Circular No.008/14

- Aprueba y pone en vigencia el "Instructivo de Control interno para las EIF", que se mediante el cual se establecen lineamientos mínimos para promover en las EIF un sistema de control interno efectivo y eficaz. Otorga un plazo de seis (6) meses, o partir de la emisión de lo presente Circular, para que las EIF, adecúen sus sistemas de controles internos, conforme los lineamientos establecidos en el Instructivo que se adjunto a esto Circular. Otorga un plazo hasta el 15 de marzo de 2016, para que los EIF remitan por primera vez a la Superintendencia de Bancos conjuntamente con sus estados financieros auditados correspondientes 01 ejercicio finalizado 31 de diciembre de 2015, la Declaración de Responsabilidad y el Informe del Consejo, y de los auditores internos, sobre la efectividad del sistema de control interno, conforme los lineamientos establecidos.

Circular No.010/14

- Aprobar y poner en vigencia el "Instructivo para la Aplicación del Reglamento de Microcréditos" que se adjunta a la presente Circular, mediante el cual se establece los lineamientos mínimos que deberán observar las entidades de intermediación financiera que realicen operaciones de microcréditos. Otorgar un plazo de tres (3) meses, a partir de la emisión de la presente Circular, para que aquellas entidades de intermediación financiera que realizan operaciones de microcréditos, adecúen sus políticas y procedimientos de gestión, conforme a los lineamientos establecidos en el Instructivo. Modifica el Capítulo II del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de incluir las cuentas y subcuentas para el registro de las operaciones de microcréditos.

Circular No.011/14

- Aprueba y pone en vigencia la cuarta versión del "instructivo Conozca su Cliente", a fin de que las entidades de intermediación financiera y cambiaria actualicen el mismo a las mejores prácticas internacionales en materia de prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

30. Otras revelaciones (continuación)

El cual tiene por finalidad establecer los procedimientos y controles internos que deberán observar las entidades de intermediación financiera y cambiaría, en lo adelante EIF y C, en la elaboración, aprobación y aplicación de las políticas relacionadas con "Conozca su Cliente", en cumplimiento a lo dispuesto en el Artículo 55 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, de fecha 21 de noviembre de 2002 y el Numeral 9, del Artículo 41 de la Ley sobre Lavado de Activos provenientes del Tráfico Ilícito de Drogas y Sustancias Controladas y Otras Infracciones Graves No. 72-02, de fecha 07 de Junio del año 2002; y la Ley 267-08 sobre Terrorismo y crea el Comité Nacional Antiterrorista y la Dirección Nacional Antiterrorista, de fecha 4 de julio de 2008. Así como, cumplir con los disposiciones de la Regulación FATCA según acuerdo establecido entre los EE.UU. y República Dominicana.

Circular No.012/14

- Modifica los capítulos II y III del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de incorporar los cambios necesarios para adecuarlo a la normativa vigente. Modifica el Capítulo V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de incorporar cambios en los literales A.3. Estados financieros trimestrales; A.4. Estados Financieros al cierre del ejercicio; y B. Estados Financieros para ser publicados en la prensa. Disponer que las entidades de Intermediación financiera y cambiaría que dispongan de una Página web oficial, deberán realizar la publicación en ésta, de las informaciones siguientes: 3.1. El Balance General y Estado de Resultados de los trimestres que terminan el 31 de Marzo, 30 de junio y 30 de septiembre, a más tardar el último día del mes siguiente a la Fecha de corte de los mismos. 3.2. El Balance General y del Estado de Resultados consolidado de su controladora, Cortados al 30 de junio de cada año, dentro de los sesenta (60) días calendario Siguiendo al mes a que correspondan los mismos. 3.3. Los estados financieros individuales y consolidados referidos al 31 de diciembre de cada año, con el correspondiente dictamen de los auditores externos y sus notas explicativas, a más tardar el 31 de marzo del año siguiente, para las entidades de intermediación financiera, y a los ciento veinte (120) días de la fecha de cierre del ejercicio (30 de abril), en el caso de los Agentes de Cambio y Remesadoras. Los estados financieros publicados en la página web de la entidad, deberán ser accesibles a través de un vínculo directo desde su página principal y los archivos deben permitir su impresión y descarga hacia los dispositivos del interesado. Estos archivos deberán tener formato de imagen que no permita su alteración o modificación, para lo cual deberán ser de las siguientes extensiones: pdf, gif, y jpg. Los últimos cinco estados financieros auditados completos deberán estar permanentemente a disposición del público en la página web, con el propósito de que pueda ser consultada la información financiera de al menos cinco períodos.

Circular No. CC/005/14

- Aprobar y poner en vigencia el "Instructivo de Aplicación del Reglamento de Subagente Bancario", establece los lineamientos que deberán seguir las Entidades de Intermediación Financiera, para la contratación de Subagentes Bancarios. Se Crea el Registro de los Subagentes Bancarios de la SB, para fines de inscripción de los Subagentes Bancarios de cada entidad de intermediación financiera.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Valores en RD\$)**

31. Notas no Incluidas en los Estados Financieros

La Superintendencia de Bancos en su resolución No. 13-94 y sus modificaciones, establece una serie de notas para los estados financieros, de las cuales existen algunas que no aplican para el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015, estas se detallan a continuación:

- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Obligaciones con el público
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.
Informe sobre información complementaria
Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

Informe de los Auditores Independientes sobre la información complementaria

Al Consejo de Administración y Accionistas de
Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.:

Hemos efectuado las auditorías e informado por separado sobre los estados financieros de Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A., por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Nuestras auditorías fueron efectuadas con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos de Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A., considerados en su conjunto. La información complementaria incluida como anexos del 1 al 3 se presenta para propósitos de análisis adicional y no es parte requerida de los estados financieros básicos. Dicha información complementaria ha sido objeto de los procedimientos de auditoría aplicados en la auditoría de los estados financieros básicos y en nuestra opinión, se presenta razonablemente en todos sus aspectos importantes, con relación a los estados financieros básicos considerados en su conjunto, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

7 de marzo de 2016
Santo Domingo, Distrito Nacional, Rep. Dom.

Cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no se realizaron operaciones de compra, ventas, sustitución o canje de cartera de créditos.

Otras Operaciones con partes vinculadas (No auditada)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las otras operaciones con partes vinculadas, no auditadas, están conformadas de la siguiente manera:

a) Otras transacciones con partes vinculadas préstamos

Nombre	2015	Tipo de transacción	Efecto en activos
FELIPE VINICIO CASTRO		Préstamos	330,551
YORDANIA ALTAGRACIA GUZMAN JUSTO		Préstamos	244,346
LEONARDO CUEVAS FERRERA		Préstamos	45,199
JOSÉ ELISEO RIVERA DAMIRON		Préstamos	123,368
SONIA FERREIRA NUÑEZ		Préstamos	8,102
EDWARD ALEXANDER ORTIZ MORILLO		Préstamos	465,228
LUIS OMAR FERNANDEZ MENA		Préstamos	294,729
MARICELA DECHAMPS NOVA		Préstamos	198,248
MARLENNY FERMIN MARMOLEJOS		Préstamos	136,497
YISSEL CASTILLO SOSA		Préstamos	256,601
NANCY ELIZABETH JIMENEZ CUEVAS		Préstamos	256,378
CAROLYN JENNYFFER GUTIERREZ DEL ROSARIO		Préstamos	181,904
NELSON ABRAHAM RIVERA GONZALEZ		Préstamos	550,023
CARLOS JOSE BELTRE DIAZ		Préstamos	67,005
YAHAIRA ANNIE LIZARDO GONZALES		Préstamos	381,882
ZURINA TERESA LENCH ROSA		Préstamos	566,572
FRANCISCO EDUARDO VALDES DELGADO		Préstamos	2,196,873
RICARDO ANTONIO RUBIERA CORPORAN		Préstamos	173,196
FRANCISCO JOSE AYBAR MOTA		Préstamos	2,214,123
ALEXANDRA ANTONIA JAVIER TEJADA		Préstamos	216,399
LOURDES MAIRELYN ALT. MOTA PABON		Préstamos	332,667
NANCY ELIZABETH JIMENEZ CUEVAS		Préstamos	137,986
MARIA EUGENIA AYBAR MOTA		Préstamos	150,763
FRANCISCO JOSE AYBAR MOTA		Préstamos	1,122,925
MARITZA ALTAGRACIA JIMENEZ CUEVAS DE CASTRO		Préstamos	123,437
MARIANO GIRALDO MACEO		Préstamos	186,186
JESUS GIORIBE ALMONTE DE LA ROSA		Préstamos	42,695
OLGA LINA GONZALEZ UREÑA		Préstamos	26,835
WHANDELY JOSE MATOS MENDEZ		Préstamos	24,469
JOSE ALBERTO EUSEBIO RAMIREZ		Préstamos	59,608
CANDELARIA NUÑEZ NUÑEZ		Préstamos	24,958
DAVID LEONIDAS SENCION HERRERA		Préstamos	59,252
RAMONA ALTAGRACIA SANCHEZ ESTEVEZ		Préstamos	41,834
MARLENNY FERMIN MARMOLEJOS		Préstamos	12,076
RAFAEL EMILIO ROSARIO CALDERON		Préstamos	30,062
JUDISA MARIEL UREÑA		Préstamos	9,212
DEYANIRA ALTAGRACIA POLANCO		Préstamos	35,850
ESPERANZA ALTAGRACIA PEREZ JIMENEZ		Préstamos	26,587
MERCEDES JHORICELLE CORDERO SOSA		Préstamos	93,311
CARMEN CLEMENCIA VASQUEZ VASQUEZ		Préstamos	102,379
ROSA MILAGROS TEJEDA MARQUEZ		Préstamos	12,650
NELSON ABRAHAM RIVERA GONZALEZ		Préstamos	68,944
MILANY ROSELY AGRAMONTE CRUZ		Préstamos	31,833
MELVIN ALBERTO MENDEZ BENITEZ		Préstamos	29,573

2015

Nombre	Tipo de transacción	Efecto en activos
MIGUEL EMILIO ROA ORTIZ	Préstamos	37,758
LUIS GIOVANNI TIBURCIO	Préstamos	2,550
ANGEL FRANCISCO SOÑE PEREZ	Préstamos	164,482
DIANNERIS RODRIGUEZ GUERRERO	Préstamos	76,223
ALBA LUZ GARCIA GOMEZ	Préstamos	13,873
YELSIN JOEL TERRERO AMPARO	Préstamos	19,605
GREGORINA SORIBEL TEJEDA SANCHEZ	Préstamos	44,142
ANNERYS MIGUELINA RODRIGUEZ MORA	Préstamos	72,961
LEONARDO CUEVAS FERRERA	Préstamos	70,527
RIGOBERTO SALDIVAR OLIVO	Préstamos	57,263
ROCIO MARGARITA TEJADA OGANDO	Préstamos	21,170
RAMON EDUARDO GUZMAN CALCAÑO	Préstamos	435,961
DIGNA LUZ PAULINO PANIAGUA	Préstamos	235,488
MAYRA MARIA NOVAS MICHEL	Préstamos	35,226
GABRIEL JOSE PELAEZ PEDEMONTE	Préstamos	37,917
ANA HILDA SOSA COMPRES	Préstamos	11,941
EDWARD ALEXANDER ORTIZ MORILLO	Préstamos	350,064
MILDRED YLAIDIS PINEDA MOTA	Préstamos	8,126
ARIADNA DIAZ PERALTA	Préstamos	11,794
YSABEL REYNOSO LORA	Préstamos	23,375
JOB ABDRIKSON GEREMIAS VARGAS PICHARDO	Préstamos	18,038
SONIA FERREIRA NUÑEZ	Préstamos	29,651
YORDANIA ALTAGRACIA GUZMAN JUSTO	Préstamos	94,178
JUANA JANERIS MONTAÑO TAPIA	Préstamos	12,634
KIRSYS SUSANA GOMEZ LORENZO	Préstamos	55,621
GIANNA ALEJANDRA SANCHEZ DOMINGUEZ	Préstamos	48,088
KELVIN ALEXANDER VALENZUELA SUAREZ	Préstamos	29,329
NANCY ELIZABETH JIMENEZ CUEVAS	Préstamos	144,263
SANTOS MERCEDES DE LOS SANTOS	Préstamos	146,499
CAROLYN JENNYFFER GUTIERREZ DEL ROSARIO	Préstamos	48,188
RICARDO JOSE BAEZ MONTERO	Préstamos	37,448
RAMON ANIBAL TAVAREZ PEREZ	Préstamos	211,012
YUDELKA AGUSTINA GERMAN ROBLES	Préstamos	13,623
MERCEDES JHORICELLE CORDERO SOSA	Préstamos	23,652
MARICELA DECHAMPS NOVA	Préstamos	23,652
YAHAIRA ANNIE LIZARDO GONZALES	Préstamos	19,625
FRANCISCO JAVIER PENA BAEZ	Préstamos	19,625
DIANNERIS RODRIGUEZ GUERRERO	Préstamos	23,652
JUNIOR RAMON REYES MERCADO	Préstamos	21,960
CARLOS JOSE BELTRE DIAZ	Préstamos	23,652
ANGEL FRANCISCO SOÑE PEREZ	Préstamos	23,652
JOSE ALBERTO EUSEBIO RAMIREZ	Préstamos	6,981
RAMON ANIBAL TAVAREZ PEREZ	Préstamos	6,329
WHANDELY JOSE MATOS MENDEZ	Préstamos	6,981
JESUS GIORIBE ALMONTE DE LA ROSA	Préstamos	7,731
LILIAN MERCEDES RODRIGUEZ ABREU	Préstamos	17,924
ANTHONY SEVERINO MERCEDES	Préstamos	6,981
MARTIN ARVELO RAMOS	Préstamos	27,190
ELISA DE LOS ANGELES AGUSTIN RODRIGUEZ	Préstamos	38,437
PAVEL ABHIMAEEL CASTILLO GUERRERO	Préstamos	37,764
NORMA FRANCHESKA NUÑEZ OLIVERO	Préstamos	30,021
FRANCISCO JOSE AYBAR MOTA	Préstamos	815,795
FRANCISCO JOSE AYBAR MOTA	Préstamos	834,405
SILVESTRE JOSE DANIEL AYBAR MOTA	Préstamos	2,294,599
CARLOS ANDRES AYBAR ASENCIO	Préstamos	314,855
CARLOS ANDRES AYBAR ASENCIO	Préstamos	176,239
YNGRID ELIZABETT CALCAÑO CALCAÑO	Préstamos	997,845
LC CORREDORES	Préstamos	6,005,820
KETTLE SANCHEZ INDUSTRIAL, C. POR A.	Préstamos	5,920,906
BC CORREDORES DE SEGUROS S R L	Préstamos	163,976
LC CORREDORES	Préstamos	1,006,895

<u>2015</u>		
<u>Nombre</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Efecto en activos</u>
SERVICIOS ENDOVASCULARES DOMINICANOS, ENDO SERV S.R.L.	Préstamos	1,933,004
SERVICIOS ENDOVASCULARES DOMINICANOS, ENDO SERV S.R.L.	Préstamos	2,052,002
LC CORREDORES	Préstamos	866,719
LC CORREDORES	Préstamos	383,014
SERVICIOS ENDOVASCULARES DOMINICANOS, ENDO SERV S.R.L.	Préstamos	3,595,521
LC CORREDORES	Préstamos	3,503,111
SERVICIOS ENDOVASCULARES DOMINICANOS, ENDO SERV S.R.L.	Préstamos	3,048,000
LC CORREDORES	Préstamos	1,439,210
YNGRID ELIZABETT CALCAÑO CALCAÑO	Préstamos	3,013,317
SILVESTRE FELIPE JOSE AYBAR SANCHEZ	Préstamos	10,959,085
GUILLERMO GARCIA	Préstamos	17,444
LUISA RAFAELA PEÑA CORNIELL	Préstamos	32,527
OLGA LINA GONZALEZ UREÑA	Préstamos	103,686
ESPERANZA ALTAGRACIA GUTIERREZ MARQUEZ	Préstamos	289,117
RAMON ANIBAL TAVAREZ PEREZ	Préstamos	97,842
LAURA SURINA GUZMAN CALCAÑO	Préstamos	153,361
RAMON EDUARDO GUZMAN CALCAÑO	Préstamos	524,646
ANNERYS MIGUELINA RODRIGUEZ MORA	Préstamos	323,728
JOSE ALBERTO EUSEBIO RAMIREZ	Préstamos	374,912
FERNANDO CALCAÑO GALVAN	Préstamos	297,678
DIANNERIS RODRIGUEZ GUERRERO	Préstamos	149,555
CREILYN VIANNY LAPAIX SOSA	Préstamos	118,580
FRANYERLY KARINA GARCIA GOMEZ	Préstamos	233,856
DAVID LEONIDAS SENCION HERRERA	Préstamos	225,708
ALBA LUZ GARCIA GOMEZ	Préstamos	86,288
RIGOBERTO SALDIVAR OLIVO	Préstamos	196,679
KIRSYS SUSANA GOMEZ LORENZO	Préstamos	390,562
PEDRO JULIO OZUNA BAEZ	Préstamos	133,539
Total		67,752,169

<u>2014</u>		
<u>Beneficiario de préstamo por parte vinculada</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Efecto en activos</u>
ALBA LUZ GARCIA GOMEZ	Préstamos	29,625
ANGEL EMIGDIO ESTEPAN BRITO	Préstamos	55,725
ANGEL FRANCISCO SOÑE PEREZ	Préstamos	223,626
ANNERY ALEXANDRA VOLQUEZ PETITON	Préstamos	3,842
ANNERYS MIGUELINA RODRIGUEZ MORA	Préstamos	22,476
ANTHONY SEVERINO MERCEDES	Préstamos	35,560
BC CORREDORES DE SEGUROS S R L	Préstamos	5,260,182
CANDELARIA NUÑEZ NUÑEZ	Préstamos	38,387
CARLOS ESMIR BREA SANCHEZ	Préstamos	23,955
CARMEN CLEMENCIA VASQUEZ VASQUEZ	Préstamos	41,643
CAROLYN JENNYFFER GUTIERREZ DEL ROSARIO	Préstamos	148,678
CREILYN VIANNY LAPAIX SOSA	Préstamos	211,425
DAVID LEONIDAS SENCION HERRERA	Préstamos	360,594
DEYANIRA ALTAGRACIA POLANCO	Préstamos	49,054
DIANNERIS RODRIGUEZ GUERRERO	Préstamos	292,067
DIGNA LUZ PAULINO PANIAGUA	Préstamos	155,884
EDWARD ALEXANDER ORTIZ MORILLO	Préstamos	812,374
ELISA DE LOS ANGELES AGUSTIN RODRIGUEZ	Préstamos	27,011
ESPERANZA ALTAGRACIA GUTIERREZ MARQUEZ	Préstamos	365,923
ESPERANZA ALTAGRACIA PEREZ JIMENEZ	Préstamos	49,341
FELIX MANUEL RAMIREZ ANDUJAR	Préstamos	14,833
FERNANDO CALCAÑO GALVAN	Préstamos	83,808
FRANCISCO JOSE AYBAR MOTA	Préstamos	1,000,000

2014

Beneficiario de préstamo por parte vinculada	Tipo de transacción	Efecto en activos
FRANYERLY KARINA GARCIA GOMEZ	Préstamos	271,448
FUNDACION EDUCATIVA ORIENTAL INC.	Préstamos	5,724,293
GREGORINA SORIBEL TEJEDA SANCHEZ	Préstamos	56,921
GUILLERMO GARCIA	Préstamos	28,415
IVELISSE PEREZ SANTANA	Préstamos	115,315
JESUS GIORIBE ALMONTE DE LA ROSA	Préstamos	176,132 JOB
ABDRICKSON GEREMIAS VARGAS PICHARDO	Préstamos	12,269
JOHAN EZEQUIEL LAPAIX ROSADO	Préstamos	168,905
JOSE ALBERTO EUSEBIO RAMIREZ	Préstamos	270,310
JOSE ELISEO RIVERA DAMIRON	Préstamos	168,795
JOSE RAMON ROSARIO CALDERON	Préstamos	25,972
JUAN FRANCISCO REYES RODRIGUEZ	Préstamos	279,883
JUDISA MARIEL UREÑA	Préstamos	18,540
KELVIN ALEXANDER VALENZUELA SUAREZ	Préstamos	14,084
KETTLE SANCHEZ INDUSTRIAL, C. POR A.	Préstamos	6,229,845
KIRSYS SUSANA GOMEZ LORENZO	Préstamos	49,823
LARISSA NOELIA RODRIGUEZ GARCIA	Préstamos	738,213
LAURA DOLIERIS SALADIN DE LOS SANTOS	Préstamos	2,681
LAURA SURINA GUZMAN CALCAÑO	Préstamos	212,759
LC CORREDORES	Préstamos	14,986,300
LEONARDO CUEVAS FERRERA	Préstamos	119,237
LOURDES MAIRELYN ALT. MOTA PABON	Préstamos	621,094
LUCIA ALTAGRACIA PEÑA BAEZ	Préstamos	182,709
LUIS MANUEL MEJIA SOTO	Préstamos	19,291
LUIS OMAR FERNANDEZ MENA	Préstamos	414,733
MARIA DE LOS ANGELES MARTINEZ TRINIDAD	Préstamos	24,261
MARIANO GIRALDO MACEO	Préstamos	154,539
MARICELA DECHAMPS NOVA	Préstamos	47,733
MARITZA ALTAGRACIA JIMENEZ CUEVAS DE CATRO	Préstamos	112,941
MARLENNY FERMIN MARMOLEJOS	Préstamos	29,064
MARTIN ARVELO RAMOS	Préstamos	6,050
MAYRA MARIA NOVAS MICHEL	Préstamos	16,100
MELVIN ALBERTO MENDEZ BENITEZ	Préstamos	17,477
MERCEDES JHORICELLE CORDERO SOSA	Préstamos	49,474
MIGUEL EMILIO ROA ORTIZ	Préstamos	22,208
NANCY ELIZABETH JIMENEZ CUEVAS	Préstamos	323,462
NELSON ABRAHAM RIVERA GONZALEZ	Préstamos	344,701
OLGA LINA GONZALEZ UREÑA	Préstamos	204,301
RAFAEL EMILIO ROSARIO CALDERON	Préstamos	47,406
RAMON ANIBAL TAVAREZ PEREZ	Préstamos	227,816
RAMON ANTONIO FRANCO MATEO	Préstamos	196,528
RAMON EDUARDO GUZMAN CALCAÑO	Préstamos	780,013
RAMONA ALTAGRACIA SANCHEZ ESTEVEZ	Préstamos	61,576
RANDDY RAMON FELIZ MEDINA	Préstamos	335,423
RAYSA YANET FERRERAS MATOS	Préstamos	17,314
RICARDO JOSE BAEZ MONTERO	Préstamos	5,473
RIGOBERTO SALDIVAR OLIVO	Préstamos	155,109
ROCIO MARGARITA TEJADA OGANDO	Préstamos	63,456
ROSA IVELIS CARRASCO CRUZ	Préstamos	35,639
ROSA MILAGROS TEJEDA MARQUEZ	Préstamos	4,087
ROSANNA ANGELITA NUÑEZ CASTILLO	Préstamos	25,972
SANTOS MERCEDES DE LOS SANTOS	Préstamos	22,667
SERVICIOS ENDOVASCULARES DOMINICANOS, ENDO SERV S.R.L.	Préstamos	5,301,906
SILVESTRE FELIPE JOSE AYBAR SANCHEZ	Préstamos	16,346,250
SILVESTRE JOSE DANIEL AYBAR MOTA	Préstamos	568,147
SONIA FERREIRA NUÑEZ	Préstamos	34,862
WENDY GISSELLE ALMONTE ABREU	Préstamos	10,301
WHANDELY JOSE MATOS MENDEZ	Préstamos	37,668
WILEIDY YASER MORDAN ANDUJAR	Préstamos	7,267

<u>2014</u>		
<u>Beneficiario de préstamo por parte vinculada</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Efecto en activos</u>
WILFRED PEREZ REQUENA	Préstamos	16,243
YANI DENISSE VENTURA DELGADO	Préstamos	23,555
YELSIN JOEL TERRERO AMPARO	Préstamos	7,267
YISSEL CASTILLO SOSA	Préstamos	243,530
YNGRID ELIZABETT CALCAÑO CALCAÑO	Préstamos	4,195,185
YORDANIA ALTAGRACIA GUZMAN JUSTO	Préstamos	393,906
ZURINA TERESA LENCH ROSA	Préstamos	104,385
Total		70,835,242

b) Transacciones con partes vinculadas – Certificados

<u>2015</u>		
<u>Institución o persona con la que se efectuó la transacción</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Efectivo en Pasivos</u>
ADALGISA DIAZ CARRASCO	Certificado Financieros	4,005,981
AIDA BOURNIGAL DE SERRA Y/O BUENAVENTURA SERRAI	Certificado Financieros	1,696,914
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O ALAN LUIS ALVAREZ BOURNIGAL	Certificado Financieros	174,492
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Certificado Financieros	132,830
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ALVAREZ STURLA	Certificado Financieros	4,656,654
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANT. ALVAREZ S.	Certificado Financieros	766,752
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANTONIO ALVAREZ STURLA	Certificado Financieros	100,000
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANTONIO ALVAREZ STURLA Y/O MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Certificado Financieros	205,483
ALIDA H. LEROUX M. DE TRONCOSO Y/O MARCOS DIONISIO TRONCOSO LOPEZ-PENHA	Certificado Financieros	1,000,000
ANDRES GABRIEL BOURNIGAL LAMA BOURNIGAL REDONDO SRL	Certificado Financieros	150,000
CARLOS ALBERTO LEROUX MATOS Y/O PATRICIA DOLORES ZAITER C. DE LEROUX	Certificado Financieros	1,331,552
CARLOS ANDRES PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA DE PUJADA Y/O CARLOS PUJADAS	Certificado Financieros	14,000,000
CARLOS ANDRES PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Certificado Financieros	13,655
CARLOS ANDRES PUJADAS Y/O JACQUELINE BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA MEDINA DE PUJADAS	Certificado Financieros	4,886
CARLOS ANDRES PUJADAS Y/O LORENA MEDINA DE PUJADAS Y/O CARLOS PUJADAS MARINA	Certificado Financieros	45,200
CARLOS E. LEROUX MOYA Y/ O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificado Financieros	5,921
CARLOS E. LEROUX MOYA Y/ O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificado Financieros	2,500,000
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificado Financieros	18,100,000
	Certificado Financieros	11,000,000

2015

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectivo en Pasivos
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O SOCORRO MATOS DE LEROUX	Certificado Financieros	11,000,000
CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA Y/O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificado Financieros	17,637,440
CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA Y/O SOCORRO MATOS DE LEROUX	Certificado Financieros	4,000,000
CARLOS PUJADAS MARINA Y JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y LORENA M. DE PUJADAS	Certificado Financieros	10,593
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA M. DE PUJADAS	Certificado Financieros	1,804,012
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA MEDINA BOURNIGAL	Certificado Financieros	80,691
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA MEDINA DE PUJADAS	Certificado Financieros	150,934
CESAR JULIO VASQUEZ URBAEZ Y/O PETRA MARIA GOMEZ ESPINOSA	Certificado Financieros	2,000,000
CLARA ONDINA HERRERA DURAN CLARA ONDINA HERRERA DURAN Y/O	Certificado Financieros	10,600,500
THEMIS ACACIA DEL PILAR HERRERA DURAN Y/O FRANCISCO AUGUSTO HERRERA DURAN	Certificado Financieros	181,254
CONSTANZA GERTRUDIS VALDES DE PEIRSOL Y/O JAMES PATRICK PIERSOL III	Certificado Financieros	8,548,039
DENNISSE BOURNIGAL DE PIMENTEL Y/O DR. RONNIE PIMENTEL	Certificado Financieros	1,696,914
DEPOSITO FERRETERO SRL DIEGO ENRIQUE REYES HERRERA	Certificado Financieros	35,002,633
DOUGLAS BOURNIGAL REDONDO Y/O MARICARMEN MORALES DE BOURNIGAL	Certificado Financieros	11,135,250
EARVIN JUNIOR REYES FERNANDEZ Y/O JUNIOR RAMON REYES MERCADO	Certificado Financieros	1,696,914
GABRIEL ANTONIO LAMA CORREA HORMIGONES DEL ATLANTICO, S.R.L.	Certificado Financieros	108,382
HORTENCIA ALBA SOCORRO REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL	Certificado Financieros	281,559,456
HORTENCIA ALBA SOCORRO REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL Y/O MAIRENI NATALIO	Certificado Financieros	32,007,042
BOURNIGAL REDONDO IAN RAUL ALVAREZ BOURNIGAL Y/O	Certificado Financieros	2,004,896
RAUL ALVAREZ STURLA Total ING.MAIRENI BOURNIGAL REDONDO Y/O	Certificado Financieros	460,918
YADIRA LAMA DE BOURNIGAL Total ING.MAIRENI N. BOURNIGAL REDONDO Y/O	Certificado Financieros	500,000
YADIRA NANET LAMA HERRERA INVERSIONES LEMA, S. A.	Certificado Financieros	114,426
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O	Certificado Financieros	1,582,488
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL. JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O	Certificado Financieros	2,000,000
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O	Certificado Financieros	100,000
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO J. MEDINA BOURNIGAL.	Certificado Financieros	40,255
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O	Certificado Financieros	648,765
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Certificado Financieros	2,599,997

2015

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectivo en Pasivos
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O ROCIO J. MEDINA BOURNIGAL. Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL	Certificado Financieros	20,000
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Certificado Financieros	921,365
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Certificado Financieros	886,580
JACQUELINE AMERICA DE LOS ANGELES BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Certificado Financieros	202,428
JACQUELINE BOURNIGAL R. DE MEDINA Y/O JORGE A. MEDINA	Certificado Financieros	1,696,914
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL JORGE ANTONIO MEDINA ABREU Y/O	Certificado Financieros	1,257,377
ING. MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO JOSE EMILIO PUJADAS MEDINA Y/O	Certificado Financieros	129,915
LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS JOSE RAMON DESCHAMPS Y/O	Certificado Financieros	4,810
VILMA ALICIA FERNANDEZ MORA JOSE RICARDO LEROUX MATOS	Certificado Financieros	115,816
LAURA ELISA RODRIGUEZ BELLOI MAGRISA, S.A.	Certificado Financieros	6,000,000
MAGRISA, SRL.	Certificado Financieros	2,170,471
MAGRISA, SRL.	Certificado Financieros	200,000
MAIRENI BOURNIGAL & CO.S.R.L.	Certificado Financieros	2,280,123
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO Y/O JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Certificado Financieros	925,000
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO Y/O YADIRA NANET LAMA HERRERA DE BOURNIGAL	Certificado Financieros	37,395,793
MARIA ISABEL VALDES DELGADO MARIELLE LOUISE BOURNIGAL REDONDO	Certificado Financieros	137,735
MIRNA A. REDONDO DE NUÑEZ Y/O HORTENCIA A. REDONDO DE BOURNIGAL Y/O	Certificado Financieros	28,829,056
ANA M. GALAN DE REDONDO MIRNA A. REDONDO G. D NUÑEZ Y/O	Certificado Financieros	70,218
HORTENCIA A. REDONDO G. D BOURNIGAL Y/O ANA M. GALAN S.	Certificado Financieros	1,702,323
MIRNA A. REDONDO G. DE NUÑEZ(SOC. A. DE LOS POBRES)Y/O GILDA A. TOMAS T. DE JACOBO	Certificado Financieros	425,786
MIRNA A. REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ (SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES)	Certificado Financieros	19,818
Y/O GILDA A. TOMAS TOMAS DE JACOBO MIRNA A. REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O	Certificado Financieros	132,659
ANA M. GALAN SALAS REDONDO Y/O HORTENCIA A. REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL	Certificado Financieros	61,615
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ (SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES)	Certificado Financieros	59,486
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O EDWIN ADALBERTO NUÑEZ REDONDO	Certificado Financieros	316,806
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O GILDA A. TOMAS DE JACOBO(SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES) Y/O	Certificado Financieros	5,765,240
GILDA ANTONIA TOMAS TOMAS DE JACOBO MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O	Certificado Financieros	64,651
GILDA A. TOMAS TOMAS DE JACOBO (SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES)	Certificado Financieros	85,283

2015

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectivo en Pasivos
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O JENNIFER KARINA MERCEDES NUÑEZ REDONDO NOELIA J. PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Certificado Financieros	1,995,000
OSCAR A. RENTA NEGRON, C. X A.	Certificado Financieros	4,809
RICARDO ARTURO RODRIGUEZ GUZMAN	Certificado Financieros	6,500,000
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL. Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA	Certificado Financieros	3,101,800
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL. Y/O JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Certificado Financieros	128,000
SERVICIOS KET, S.A.	Certificado Financieros	3,168,630
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO	Certificado Financieros	130,000
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO Y/O CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA	Certificado Financieros	6,170,537
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO Y/O CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA	Certificado Financieros	2,000,000
SOCORRO MATOS DE LEROUX	Certificado Financieros	2,000,000
YADIRA NANET LAMA HERRERA DE BOURNIGAL	Certificado Financieros	701,700
		1,743,952
Total		608,683,815

2014

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectivo en Pasivos
AIDA BOURNIGAL DE SERRA Y/O BUENAVENTURA SERRA	Certificado Financieros	1,696,914
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O ALAN LUIS ALVAREZ BOURNIGAL	Certificado Financieros	174,492
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Certificado Financieros	70,000
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ALVAREZ STURLA	Certificado Financieros	4,656,654
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANT. ALVAREZ S.	Certificado Financieros	692,624
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANTONIO ALVAREZ STURLA	Certificado Financieros	100,000
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANTONIO ALVAREZ STURLA Y/O MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Certificado Financieros	205,483
ALIDA H. LEROUX M. DE TRONCOSO Y/O MARCOS DIONISIO TRONCOSO LOPEZ-PENHA	Certificado Financieros	1,000,000
ANDRES GABRIEL BOURNIGAL LAMA ARQ. MANUEL ANTONIO DURAN Y/O GISELA PADOVANI DE DURAN	Certificado Financieros	150,000
ARQ. MANUEL ANTONIO TOBIAS DURAN MEJIA Y/O GISELA ANDREA PADOVANI GUZMAN DE DURAN	Certificado Financieros	89,835
BC CORREDORES DE SEGUROS S R L BC CORREDORES DE SEGUROS, S. A.	Certificado Financieros	2,081,342
BOURNIGAL REDONDO S. A.	Certificado Financieros	44,119
BOURNIGAL REDONDO SRL	Certificado Financieros	111,410
CARLOS ALBERTO LEROUX MATOS Y/O PATRICIA DOLORES ZAITER C. DE LEROUX	Certificado Financieros	321,052
CARLOS ANDRES PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA DE PUJADA Y/O CARLOS PUJADAS	Certificado Financieros	1,010,500
CARLOS ANDRES PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Certificado Financieros	7,000,000
		5,800
		2,000

2014

<u>Institución o persona con la que se efectuó la transacción</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Efectivo en Pasivos</u>
CARLOS ANDRES PUJADAS Y/O JACQUELINE BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA MEDINA DE PUJADAS	Certificado Financieros	20,836
CARLOS ANDRES PUJADAS Y/O LORENA MEDINA DE PUJADAS Y/O CARLOS PUJADAS MARINA	Certificado Financieros	2,367
CARLOS E. LEROUX MOYA Y/ O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificado Financieros	2,500,000
CARLOS E. LEROUX MOYA Y/ O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificado Financieros	18,100,000
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificado Financieros	16,000,000
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O SOCORRO MATOS DE LEROUX	Certificado Financieros	6,000,000
CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA Y/O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificado Financieros	17,637,440
CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA Y/O SOCORRO MATOS DE LEROUX	Certificado Financieros	4,000,000
CARLOS PUJADAS MARINA Y JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y LORENA M. DE PUJADAS	Certificado Financieros	10,593
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA M. DE PUJADAS	Certificado Financieros	1,804,012
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA MEDINA BOURNIGAL	Certificado Financieros	80,691
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA MEDINA DE PUJADAS	Certificado Financieros	163,305
CLARA ONDINA HERRERA DURAN CLARA ONDINA HERRERA DURAN Y/O	Certificado Financieros	10,600,500
THEMIS ACACIA DEL PILAR HERRERA DURAN Y/O FRANCISCO AUGUSTO HERRERA DURAN	Certificado Financieros	136,412
CONSTANZA GERTRUDIS VALDES DE PEIRSOL Y/O JAMES PATRICK PIERSOL III	Certificado Financieros	6,377,000
DENNISSE BOURNIGAL DE PIMENTEL Y/O DR. RONNIE PIMENTEL	Certificado Financieros	1,696,914
DEPOSITO FERRETERO DOUGLAS BOURNIGAL REDONDO Y/O	Certificado Financieros	27,752,633
MARICARMEN MORALES DE BOURNIGAL GABRIEL ANTONIO LAMA CORREA	Certificado Financieros	1,696,914
HELEN CABRINI SANTANA ALMONTE HERSCHEL YORK Y/O AIDA VIRGINIA BOURNIGAL REDONDO	Certificado Financieros	240,049,500
HERSCHEL YORK Y/O AIDA VIRGINIA BOURNIGAL REDONDO DE SERR Y/O	Certificado Financieros	20,000
AIDA VIRGINIA BOURNIGAL R. DE SERRA HORMIGONES DEL ATLANTICO, S. A.	Certificado Financieros	9,865
HORTENCIA A. REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL IAN RAUL ALVAREZ BOURNIGAL Y/O RAUL ALVAREZ STURLA	Certificado Financieros	4,649
ING.MAIRENI BOURNIGAL REDONDO Y/O YADIRA LAMA DE BOURNIGAL	Certificado Financieros	17,007,042
ING.MAIRENI N. BOURNIGAL REDONDO Y/O YADIRA NANET LAMA HERRERA	Certificado Financieros	2,304,896
INVERSIONES LEMA, S. A. JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O	Certificado Financieros	500,000
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O	Certificado Financieros	114,426
	Certificado Financieros	1,582,488
	Certificado Financieros	2,000,000
	Certificado Financieros	40,255

2014

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectivo en Pasivos
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO J. MEDINA BOURNIGAL.	Certificado Financieros	648,765
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Certificado Financieros	2,724,747
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O ROCIO J. MEDINA BOURNIGAL. Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL	Certificado Financieros	20,000
JACQUELINE BOURNIGAL R. DE MEDINA Y/O JORGE A. MEDINA	Certificado Financieros	1,696,914
JORGE A. MEDINA Y/O ING. MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO	Certificado Financieros	90,705
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL JOSE EMILIO PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Certificado Financieros	310,377
JOSE RAMON DESCHAMPS Y/O VILMA ALICIA FERNANDEZ MORA	Certificado Financieros	2,005
JOSE RICARDO LEROUX MATOS JUANA JOSEFINA MARTINEZ LOPEZ	Certificado Financieros	100,000
LAURA ELISA RODRIGUEZ BELLO LC CORREDORES DE SEGUROS, S. A.	Certificado Financieros	6,000,000
LORENA MEDINA DE PUJADAS Y/O CARLOS PUJADAS MARINA	Certificado Financieros	53,000
MAGRISA, S.A.	Certificado Financieros	2,170,470
MAGRISA, SRL,	Certificado Financieros	100,000
MAGRISA, SRL.	Certificado Financieros	400,000
MAIRENI BOURNIGAL & CO. C. X.A.	Certificado Financieros	1,555,123
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO Y/O YADIRA NANET LAMA HERRERA DE BOURNIGAL	Certificado Financieros	1,450,000
MANUEL ANTONIO TOBIAS DURAN MEJIA Y/O GISELA ANDREA PADOVANI GUZMAN	Certificado Financieros	31,000,701
MARIA ISABEL VALDES DELGADO MARIA MERCEDES BETANCES	Certificado Financieros	30,040,162
MARIA MERCEDES BETANCES VASQUEZ Y/O CARLOS ENRIQUE LEROUX BETANCES	Certificado Financieros	3,073,247
MARIA MERCEDES BETANCES VASQUEZ Y/O JOSE EUGENIO LEROUX BETANCES	Certificado Financieros	20,000
MARIELLE LOUISE BOURNIGAL REDONDO MIRNA A. REDONDO DE NUÑEZ Y/O	Certificado Financieros	7,000,000
HORTENCIA A. REDONDO DE BOURNIGAL Y/O ANA M. GALAN DE REDONDO	Certificado Financieros	3,450,000
MIRNA A. REDONDO G. D NUÑEZ Y/O HORTENCIA A. REDONDO G. D BOURNIGAL Y/O	Certificado Financieros	3,100,000
ANA M. GALAN S.	Certificado Financieros	1,702,323
MIRNA A. REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O ANA M. GALAN SALAS REDONDO Y/O	Certificado Financieros	344,211
HORTENCIA A. REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL NOELIA J. PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O	Certificado Financieros	15,000
CARLOS PUJADAS OSCAR A. RENTA NEGRON, C. X A.	Certificado Financieros	45,000
RAMONA REYES Y SOCORRO MATOS DE LEROUX Y/O SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO	Certificado Financieros	2,000
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL. Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA	Certificado Financieros	6,500,000
SERVICIOS KET, S.A.	Certificado Financieros	57,141
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO Y/O	Certificado Financieros	340,283
	Certificado Financieros	130,000

2014

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectivo en Pasivos
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO Y/O CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA	Certificado Financieros	2,000,000
YADIRA NANET LAMA HERRERA DE BOURNIGAL	Certificado Financieros	1,743,951
Total		507,521,088

c) *Otras operaciones de con partes vinculadas con efecto en resultados ingresos y gastos*

2015

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
ACROMAX DOMINICANA, S. A.	Intereses de Préstamos	220,444	
ADALGISA DIAZ CARRASCO	Intereses de Préstamos	262,738	
AIDA BOURNIGAL DE SERRA Y/O BUENAVENTURA SERRA	Intereses de Préstamos		144,238
ALBA LUZ GARCIA GOMEZ	Intereses de Certificados		27,741
ALEXANDRA ANTONIA JAVIER TEJADA	Intereses de Certificados		1,077
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O ALAN LUIS ALVAREZ BOURNIGAL	Intereses de Préstamos	14,832	
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Intereses de Préstamos	10,674	
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ALVAREZ STURLA	Intereses de Préstamos	395,816	
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANT. ALVAREZ S.	Intereses de Préstamos	64,401	
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANTONIO ALVAREZ STURLA	Intereses de Préstamos	8,500	
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANTONIO ALVAREZ STURLA Y/O MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Intereses de Préstamos	17,466	
ALIDA H. LEROUX M. DE TRONCOSO Y/O MARCOS DIONISIO TRONCOSO LOPEZ-PENHA	Intereses de Préstamos	90,000	
ANA HILDA SOSA COMPRES	Intereses de Certificados		1,404
ANDRES GABRIEL BOURNIGAL LAMA	Intereses de Préstamos	5,100	
ANGEL EMIGDIO ESTEPAN BRITO	Intereses de Certificados		9,760
ANGEL FRANCISCO SOÑE PEREZ	Intereses de Certificados		62,125
ANNERY ALEXANDRA VOLQUEZ PETITON	Intereses de Certificados		82
ANNERYS MIGUELINA RODRIGUEZ MORA	Intereses de Certificados		26,500
ANTHONY SEVERINO MERCEDES	Intereses de Certificados		4,049
ARIADNA DIAZ PERALTA	Intereses de Certificados		1,502
BC CORREDORES DE SEGUROS S R L	Intereses de Préstamos	23,025	151,360
BC CORREDORES DE SEGUROS, S. A.	Intereses de Préstamos	7,896	74,980
BOURNIGAL REDONDO S. A.	Intereses de Préstamos	20,467	
BOURNIGAL REDONDO SRL	Intereses de Préstamos	92,715	
CANDELARIA NUÑEZ NUÑEZ	Intereses de Certificados		7,106
CARLOS ALBERTO LEROUX MATOS Y/O PATRICIA DOLORES ZAITER C. DE LEROUX	Intereses de Préstamos	1,025,500	
CARLOS ANDRES AYBAR ASECIO	Intereses de Certificados		40,938
CARLOS ANDRES PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA DE PUJADA Y/O CARLOS PUJADAS	Intereses de Préstamos	1,097	
CARLOS ANDRES PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Intereses de Préstamos	393	
CARLOS ANDRES PUJADAS Y/O JACQUELINE BOURNIGAL DE MEDINA Y/O			

2015

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
DEPOSITO FERRETERO SRL	Intereses de Préstamos	743,806	
DEYANIRA ALTAGRACIA POLANCO	Intereses de Certificados		10,665
DIANNERIS RODRIGUEZ GUERRERO	Intereses de Certificados		67,295
DIEGO ENRIQUE REYES HERRERA	Intereses de Préstamos	387,115	
DIGNA LUZ PAULINO PANIAGUA	Intereses de Certificados		51,383
DOUGLAS BOURNIGAL REDONDO Y/O			
MARICARMEN MORALES DE BOURNIGAL	Intereses de Préstamos	144,238	
EARVIN JUNIOR REYES FERNANDEZ Y/O			
JUNIOR RAMON REYES MERCADO	Intereses de Préstamos	3,758	
EDWARD ALEXANDER ORTIZ MORILLO	Intereses de Certificados		200,472
ELISA DE LOS ANGELES AGUSTIN RODRIGUEZ	Intereses de Certificados		6,000
ESPERANZA ALTAGRACIA GUTIERREZ MARQUEZ	Intereses de Certificados		82,410
ESPERANZA ALTAGRACIA PEREZ JIMENEZ	Intereses de Certificados		9,361
FELIPE VINICIO CASTRO	Intereses de Certificados		81,026
FERNANDO CALCAÑO GALVAN	Intereses de Certificados		23,744
FRANCISCO EDUARDO VALDES DELGADO Y			
LUIS JOSE VALDES DELGADO	Intereses de Certificados		82,957
FRANCISCO JAVIER PENA BAEZ	Intereses de Certificados		679
FRANCISCO JOSE AYBAR MOTA	Intereses de Certificados		734,372
FRANYERLY KARINA GARCIA GOMEZ	Intereses de Certificados		75,295
FUNDACION EDUCATIVA ORIENTAL INC.	Intereses de Certificados		718,104
GABRIEL ANTONIO LAMA CORREA	Intereses de Préstamos	40,443,944	
GABRIEL JOSE PELAEZ PEDEMONTE	Intereses de Certificados		5,505
GIANNA ALEJANDRA SANCHEZ DOMINGUEZ	Intereses de Certificados		3,065
GREGORINA SORIBEL TEJEDA SANCHEZ	Intereses de Certificados		11,366
GUILLERMO GARCIA	Intereses de Certificados		5,729
HELEN CABRINI SANTANA ALMONTE	Intereses de Préstamos	946	
HORMIGONES DEL ATLANTICO, S. A.	Intereses de Préstamos	1,138,032	
HORMIGONES DEL ATLANTICO, S.R.L.	Intereses de Préstamos	1,049,427	
HORTENCIA A. REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL	Intereses de Préstamos	81,632	
HORTENCIA ALBA SOCORRO REDONDO			
GOMEZ DE BOURNIGAL	Intereses de Préstamos	100,008	
HORTENCIA ALBA SOCORRO REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL Y/O			
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO	Intereses de Préstamos	24,769	
IAN RAUL ALVAREZ BOURNIGAL Y/O			
RAUL ALVAREZ STURLA	Intereses de Préstamos	42,500	
ING.MAIRENI BOURNIGAL REDONDO Y/O			
YADIRA LAMA DE BOURNIGAL	Intereses de Préstamos	9,726	
ING.MAIRENI N. BOURNIGAL REDONDO Y/O			
YADIRA NANET LAMA HERRERA	Intereses de Préstamos	134,511	
INVERSIONES LEMA, S. A.	Intereses de Préstamos	178,000	
IVELISSE PEREZ SANTANA	Intereses de Certificados		12,317
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O			
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O			
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Préstamos	47	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O			
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Préstamos	3,422	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O			
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O			
ROCIO J. MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Préstamos	55,145	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O			
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O			
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Préstamos	242,062	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O			
ROCIO J. MEDINA BOURNIGAL. Y/O			
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Préstamos	1,700	

2015

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Préstamos	16,633	
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Préstamos	61,317	
JACQUELINE AMERICA DE LOS ANGELES BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Préstamos	7,132	
JACQUELINE BOURNIGAL R. DE MEDINA Y/O JORGE A. MEDINA	Intereses de Préstamos	144,238	
JESUS GIONIBE ALMONTE DE LA ROSA	Intereses de Certificados		28,197
JESUS GIORIBE ALMONTE DE LA ROSA	Intereses de Certificados		11,950
JOB ABDRUCJ GEREMIAS VARGAS PICHARDO	Intereses de Certificados		971
JOB ABDRICKSON GEREMIAS VARGAS PICHARDO	Intereses de Certificados		1,380
JOHAN EZEQUIEL LAPAIX ROSADO	Intereses de Certificados		66,916
JORGE A. MEDINA Y/O ING. MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO	Intereses de Préstamos	6,893	
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Préstamos	40,719	
JORGE ANTONIO MEDINA ABREU Y/O ING. MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO	Intereses de Préstamos	3,735	
JOSE ALBERTO EUSEBIO RAMIREZ	Intereses de Certificados		69,996
JOSE ELISEO RIVERA	Intereses de Certificados		27,219
JOSE EMILIO PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Intereses de Préstamos	386	
JOSE RAMON DESCHAMPS Y/O VILMA ALICIA FERNANDEZ MORA	Intereses de Préstamos	6,677	
JOSE RAMON ROSARIO CALDERON	Intereses de Préstamos	107	
JOSE RICARDO LEROUX MATOS	Intereses de Préstamos	540,000	
JOSILNEK MARTINA MARTINEZ BURGOS	Intereses de Certificados		12,093
JUAN FRANCISCO REYES RODRIGUEZ	Intereses de Certificados		8,199
JUANA JANERIS MONTAÑO TAPIA	Intereses de Certificados		849
JUANA JOSEFINA MARTINEZ LOPEZ	Intereses de Préstamos	2,574	
JUDISA MARIEL UREÑA	Intereses de Certificados		3,480
JULISSA ROSARIO BIDO	Intereses de Certificados		1,614
JUNIOR RAMON REYES MERCADO	Intereses de Certificados		760
KELVIN ALEXANDER VALENZUELA SUAREZ	Intereses de Certificados		3,135
KETTLE SANCHEZ INDUSTRIAL, C. POR A.	Intereses de Certificados		1,328,546
KIRSYS SUSANA GOMEZ LORENZO	Intereses de Certificados		49,039
LARISSA NOELIA RODRIGUEZ GARCIA	Intereses de Certificados		88,093
LAURA DOLIERIS SALADIN DE LOS SANTOS	Intereses de Certificados		1,100
LAURA ELISA RODRIGUEZ BELLO	Intereses de Préstamos	181,128	
LAURA SURINA GUZMAN CALCAÑO	Intereses de Certificados		52,816
LC CORREDORES DE SEGUROS, S. A.	Intereses de Préstamos	7,714	1,118,895
LC CORREDORES DE SEGUROS, SRL	Intereses de Certificados		1,026,750
LEONARDO CUEVAS FERRERA	Intereses de Certificados		29,520
LILIAN MERCEDES RODRIGUEZ ABREU	Intereses de Certificados		612
LORENA ELIZABETH MEDINA BOURNIGAL Y/O JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Intereses de Préstamos	1,416	
LORENA MEDINA DE PUJADAS Y/O CARLOS PUJADAS MARINA	Intereses de Préstamos	71	
LOURDES MAIRELYN ALT. MOTA PABON	Intereses de Certificados		55,759
LUCIA ALTAGRACIA PENA BAEZ	Intereses de Certificados		38,101
LUIS GIOVANNI TIBURCIO	Intereses de Certificados		1,482
LUIS MANUEL MEJIA SOTO	Intereses de Certificados		2,299
LUIS OMAR FERNANDEZ MENA	Intereses de Certificados		8,661

2015

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
LUIS OMAR FERNANDEZ MENA Y			
ANA JOSEFA ALTAGRACIA AYBAR SANCHEZ	Intereses de Certificados		72,998
LUISA RAFAELA PEÑA CORNIELL	Intereses de Certificados		6,075
MAGRISA, S.A.	Intereses de Préstamos	23,333	
MAGRISA, SRL,	Intereses de Préstamos	144,788	
MAGRISA, SRL.	Intereses de Préstamos	102,000	
MAIRENI BOURNIGAL & CO. C. X.A.	Intereses de Préstamos	2,363,244	
MAIRENI BOURNIGAL & CO.S.R.L.	Intereses de Préstamos	688,706	
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO Y/O			
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Intereses de Préstamos	836	
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO Y/O			
YADIRA NANET LAMA HERRERA DE BOURNIGAL	Intereses de Préstamos	2,575,403	
MARIA DE LOS ANGELES MARTINEZ TRINIDAD	Intereses de Certificados		3,158
MARIA EUGENIA AYBAR MOTA	Intereses de Certificados		16,453
MARIA ISABEL VALDES DELGADO	Intereses de Préstamos	4,048	
MARIANO GIRALDO MACEO	Intereses de Certificados		20,965
MARICELA DECHAMPS NOVA	Intereses de Certificados		58,325
MARIELLE LOUISE BOURNIGAL REDONDO	Intereses de Préstamos	144,697	
MARITZA ALTAGRACIA JIMENEZ CUEVAS DE CASTRO	Intereses de Certificados		16,868
MARITZA ALTAGRACIA JIMENEZ CUEVAS DE CATRO	Intereses de Certificados		4,782
MARLENNY FERMIN MARMOLEJOS	Intereses de Certificados		42,679
MARTIN ARVELO RAMOS	Intereses de Certificados		2,004
MAYRA MARIA NOVAS MICHEL	Intereses de Certificados		4,638
MELVIN ALBERTO MENDEZ BENITEZ	Intereses de Certificados		8,290
MERCEDES JHORICELLE CORDERO SOSA	Intereses de Certificados		27,912
MIGUEL EMILIO ROA ORTIZ	Intereses de Certificados		10,405
MILANY ROSELY AGRAMONTE CRUZ	Intereses de Certificados		8,243
MILDRED YLAIDIS PINEDA MOTA	Intereses de Certificados		814
MIRNA A. REDONDO DE NUÑEZ Y/O			
HORTENCIA A. REDONDO DE BOURNIGAL Y/O			
ANA M. GALAN DE REDONDO	Intereses de Préstamos	35,078	
MIRNA A. REDONDO G. D NUÑEZ Y/O			
HORTENCIA A. REDONDO G. D BOURNIGAL Y/O			
ANA M. GALAN S.	Intereses de Préstamos	1,593	
MIRNA A. REDONDO G. DE NUÑEZ(SOC. A. DE LOS POBRES)			
Y/O GILDA A. TOMAS T. DE JACOBO	Intereses de Préstamos	10,661	
MIRNA A. REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ			
(SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES) Y/O			
GILDA A. TOMAS TOMAS DE JACOBO	Intereses de Préstamos	4,951	
MIRNA A. REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O			
ANA M. GALAN SALAS REDONDO Y/O			
HORTENCIA A. REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL	Intereses de Préstamos	4,780	
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ			
(SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES)	Intereses de Préstamos	25,459	
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O			
EDWIN ADALBERTO NUÑEZ REDONDO	Intereses de Préstamos	165,752	
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O GILDA A.			
TOMAS DE JACOBO(SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES)			
Y/O GILDA ANTONIA TOMAS			
TOMAS DE JACOBO	Intereses de Préstamos	5,168	
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O			
GILDA A. TOMAS TOMAS DE JACOBO			
(SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES)	Intereses de Préstamos	6,853	
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O			
JENNIFER KARINA MERCEDES NUÑEZ REDONDO	Intereses de Préstamos	101,043	
NANCY ELIZABETH JIMENEZ CUEVAS	Intereses de Certificados		94,768
NELSON ABRAHAM RIVERA GONZALEZ	Intereses de Certificados		125,182

2015

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
NOELIA J. PUJADAS MEDINA Y/O			
LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Intereses de Préstamos	386	
OLGA LINA GONZALEZ UREÑA	Intereses de Certificados		40,696
OSCAR A. RENTA NEGRON, C. X A.	Intereses de Préstamos	584,000	
PAVEL ABHIMAEEL CASTILLO GUERRERO	Intereses de Certificados		19
PEDRO JULIO OZUNA BAEZ	Intereses de Certificados		9,887
RAFAEL EMILIO ROSARIO CALDERON	Intereses de Certificados		9,755
RAMON ANIBAL TAVAREZ PEREZ	Intereses de Certificados		57,934
RAMON ANTONIO FRANCO MATEO	Intereses de Certificados		24,865
RAMON EDUARDO GUZMAN CALCAÑO	Intereses de Certificados		171,718
RAMONA ALTAGRACIA SANCHEZ ESTEVEZ	Intereses de Certificados		12,893
RANDDY RAMON FELIZ MEDINA Y			
RAMON ERASMO FELIZ BENITEZ	Intereses de Certificados		45,922
RAYSA YANET FERRERAS MATOS	Intereses de Certificados		2,546
RICARDO ANTONIO RUBIERA CORPORAN	Intereses de Certificados		9,240
RICARDO ARTURO RODRIGUEZ GUZMAN	Intereses de Préstamos	212,288	
RICARDO JOSE BAEZ MONTERO	Intereses de Certificados		1,851
RIGOBERTO SALDIVAR OLIVO	Intereses de Certificados		54,718
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL. Y/O			
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA	Intereses de Préstamos	16,900	
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL. Y/O			
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Intereses de Préstamos	67,872	
ROCIO MARGARITA TEJADA OGANDO	Intereses de Certificados		13,798
ROSA IVELIS CARRASCO CRUZ	Intereses de Certificados		1,216
ROSA MILAGROS TEJEDA MARQUEZ	Intereses de Certificados		4,054
ROSANNA ANGELITA NUÑEZ CASTILLO	Intereses de Certificados		3,494
SANTOS MERCEDES DE LOS SANTOS	Intereses de Certificados		9,987
SERVICIOS ENDOVASCULARES DOMINICANOS, ENDO SERV S.R.L.	Intereses de Certificados		1,400,352
SERVICIOS KET, S.A.	Intereses de Préstamos	7,800	
SILVESTRE FELIPE JOSE AYBAR SANCHEZ	Intereses de Certificados		1,695,060
SILVESTRE JOSE DANIEL AYBAR MOTA	Intereses de Certificados		123,955
SILVIA MIGUELINA SUCCAR PEREYRA	Intereses de Certificados		1,768
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO	Intereses de Préstamos	542,016	
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO Y/O			
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA	Intereses de Préstamos	180,000	
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO Y/O			
CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA	Intereses de Préstamos	180,000	
SOCORRO MATOS DE LEROUX	Intereses de Préstamos	63,153	
SONIA FERREIRA NUÑEZ	Intereses de Certificados		5,968
SUANY JOSEFINA DE LOS SANTOS MONCION	Intereses de Certificados		13
VICTOR MANUEL SOSA CARABALLO	Intereses de Certificados		13
WENDY GISSELLE ALMONTE ABREU	Intereses de Certificados		431
WHANDELY JOSE MATOS MENDEZ	Intereses de Certificados		24,170
WILEIDY YASER MORDAN ANDUJAR	Intereses de Certificados		2,435
WILFRED PEREZ REQUENA	Intereses de Certificados		1,106
YADIRA NANET LAMA HERRERA DE BOURNIGAL	Intereses de Préstamos	148,236	
YAHAIRA ANNIE LIZARDO GONZALES	Intereses de Certificados		679
YAHAIRA ANNIE LIZARDO GONZALEZ	Intereses de Certificados		28,955
YANI DENISSE VENTURA DELGADO	Intereses de Certificados		5,439
YELSIN JOEL TERRERO AMPARO	Intereses de Certificados		3,787
YISSEL CASTILLO SOSA	Intereses de Certificados		58,533
YNGRID ELIZABETH CALCAÑO CALCAÑO	Intereses de Certificados		334,346
YNGRID ELIZABETT CALCAÑO CALCAÑO	Intereses de Certificados		152,493
YORDANIA ALTAGRACIA GUZMAN JUSTO	Intereses de Certificados		66,309

2015

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
YSABEL REYNOSO LORA	Intereses de Certificados		4,533
YUDELKA AGUSTINA GERMAN ROBLES	Intereses de Certificados		639
ZURINA TERESA LENCH ROSA	Intereses de Certificados		30,703
Total		67,208,140	11,751,334

2014

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Ingresos	Gastos
ACROMAX DOMINICANA, S. A.	Intereses de Certificados	111,633	-
AGUSTINA SANTANA BERROA	Intereses de Certificados	2,864	-
AIDA BOURNIGAL DE SERRA Y/O BUENAVENTURA SERRA	Intereses de Prestámos	-	144,238
AILEEN MARIE GOMEZ BENCOSME	Intereses de Certificados	16,784	-
ALBA LUZ GARCIA GOMEZ	Intereses de Certificados	1,284	-
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O ALAN LUIS ALVAREZ BOURNIGAL	Intereses de Prestámos	-	14,832
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Intereses de Prestámos	-	9,902
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ALVAREZ STURLA	Intereses de Prestámos	-	395,816
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANT. ALVAREZ S.	Intereses de Prestámos	-	63,432
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANTONIO ALVAREZ STURLA	Intereses de Prestámos	-	8,500
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Intereses de Prestámos	-	17,466
ALIDA H. LEROUX M. DE TRONCOSO Y/O MARCOS DIONISIO TRONCOSO LOPEZ-PENHA	Intereses de Prestámos	-	87,500
AMAURY VLADIMIR PEGUERO MEJIA	Intereses de Certificados	39,215	-
ANDREA SANTANA CLETO	Intereses de Certificados	1,006	-
ANDRES GABRIEL BOURNIGAL LAMA	Intereses de Prestámos	-	4,179
ANGEL EMIGDIO ESTEPAN BRITO	Intereses de Certificados	17,862	-
ANGEL FRANCISCO SOÑE PEREZ	Intereses de Certificados	55,122	-
ANGEL MANUEL PEÑA DE LA CRUZ	Intereses de Certificados	11,815	-
ANNERY ALEXANDRA VOLQUEZ PETITON	Intereses de Certificados	2,815	-
ANNERYS MIGUELINA RODRIGUEZ MORA	Intereses de Certificados	23,758	-
ANTHONY SEVERINO MERCEDES	Intereses de Certificados	26,902	-
ARQ. MANUEL ANTONIO DURAN Y/O GISELA PADOVANI DE DURAN	Intereses de Prestámos	-	7,636
ARQ. MANUEL ANTONIO TOBIAS DURAN MEJIA Y/O GISELA ANDREA PADOVANI GUZMAN DE DURAN	Intereses de Prestámos	-	244,932
BARTOLO MARTINEZ VIDAL	Intereses de Certificados	1,680	-
BC CORREDORES DE SEGUROS S R L	Intereses de Certificados/ Prestamos	398,309	2,769
BC CORREDORES DE SEGUROS, S. A.	Intereses de Certificados/ Prestamos	124,297	9,699
BELKIS MIGUELINA DELFINA JAVIER RUIZ DE CALVO	Intereses de Certificados	71,014	-
BOURNIGAL REDONDO S. A.	Intereses de Prestámos	-	27,289
BOURNIGAL REDONDO SRL	Intereses de Prestámos	-	85,893
CANDELARIA NUÑEZ NUÑEZ	Intereses de Certificados	5,420	-

2014

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Ingresos	Gastos
CARLOS ALBERTO LEROUX MATOS Y/O PATRICIA DOLORES ZAITER C. DE LEROUX	Intereses de Prestámos	-	618,333
CARLOS ANDRES PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA DE PUJADA Y/O CARLOS PUJADAS	Intereses de Prestámos	-	1,018
CARLOS ANDRES PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Intereses de Prestámos	-	364
CARLOS ANDRES PUJADAS Y/O JACQUELINE BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA MEDINA DE PUJADAS	Intereses de Prestámos	-	3,370
CARLOS ANDRES PUJADAS Y/O LORENA MEDINA DE PUJADAS Y/O CARLOS PUJADAS MARINA	Intereses de Prestámos	-	441
CARLOS E. LEROUX MOYA Y/ O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Intereses de Prestámos	-	191,528
CARLOS E. LEROUX MOYA Y/ O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Intereses de Prestámos	-	1,386,661
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Intereses de Prestámos	-	1,386,667
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O SOCORRO MATOS DE LEROUX	Intereses de Prestámos	-	520,000
CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA Y/O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Intereses de Prestámos	-	1,351,224
CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA Y/O SOCORRO MATOS DE LEROUX	Intereses de Prestámos	-	326,556
CARLOS ESMIR BREA SANCHEZ	Intereses de Certificados	12,705	-
CARLOS PUJADAS MARINA Y JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y LORENA M. DE PUJADAS	Intereses de Prestámos	-	900
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA M. DE PUJADAS	Intereses de Prestámos	-	153,341
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Prestámos	-	8,033
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA MEDINA DE PUJADAS	Intereses de Prestámos	-	7,852
CARMEN CLEMENCIA VASQUEZ VASQUEZ	Intereses de Certificados	17,293	-
CAROLYN JENNYFFER GUTIERREZ DEL ROSARIO	Intereses de Certificados	31,290	-
CLARA EMELINDA ZALDIVAR SANCHEZ	Intereses de Certificados	57,549	-
CLARA ONDINA HERRERA DURAN	Intereses de Prestámos	-	1,908,090
CLARA ONDINA HERRERA DURAN Y/O THEMIS ACACIA DEL PILAR HERRERA DURAN Y/O FRANCISCO AUGUSTO HERRERA DURAN	Intereses de Prestámos	-	14,199
CONSTANZA GERTRUDIS VALDES DE PEIRSOL Y/O JAMES PATRICK PIERSOL III	Intereses de Prestámos	-	536,877
CREILYN VIANNY LAPAIX SOSA	Intereses de Certificados	51,245	-
DANIELA RAMONA ALMANZAR POLANCO	Intereses de Certificados	304	-
DAVID LEONIDAS SENCION HERRERA	Intereses de Certificados	72,598	-
DENNISSE BOURNIGAL DE PIMENTEL Y/O DR. RONNIE PIMENTEL	Intereses de Prestámos	-	144,238
DEPOSITO FERRETERO	Intereses de Prestámos	-	1,754,805
DEYANIRA ALTAGRACIA POLANCO	Intereses de Certificados	6,081	-
DIANNERIS RODRIGUEZ GUERRERO	Intereses de Certificados	87,366	-
DIEGO ELIASKAL RAMIREZ VALDEZ	Intereses de Certificados	13,104	-
DIGNA LUZ PAULINO PANIAGUA	Intereses de Certificados	45,301	-
DOUGLAS BOURNIGAL REDONDO Y/O MARICARMEN MORALES DE BOURNIGAL	Intereses de Prestámos	-	144,238

2014

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados		
		Ingresos	Gastos	
EDMEE INDIRA BAUTISTA	Intereses de Certificados	3,747	-	
EDWARD ALEXANDER ORTIZ MORILLO	Intereses de Certificados	132,891	-	
ELISA DE LOS ANGELES AGUSTIN RODRIGUEZ	Intereses de Certificados	1,814	-	
ESPERANZA ALTAGRACIA GUTIERREZ MARQUEZ	Intereses de Certificados	95,922	-	
ESPERANZA ALTAGRACIA PEREZ JIMENEZ	Intereses de Certificados	8,439	-	
EURANIA JAZMIN SUAZO TAUIL	Intereses de Certificados	323	-	
FELIX MANUEL RAMIREZ ANDUJAR	Intereses de Certificados	3,366	-	
FERNANDO CALCAÑO GALVAN	Intereses de Certificados	27,003	-	
FRANCISCA VIRGINIA DIAZ MARRERO	Intereses de Certificados	3,865	-	
FRANYERLY KURINA GARCIA GOMEZ	Intereses de Certificados	16,626	-	
FUNDACION EDUCATIVA ORIENTAL INC.	Intereses de Certificados	221,357	-	
GABRIEL ANTONIO LAMA CORREA	Intereses de Certificados/ Prestamos	44,088	37,579,114	
GABRIEL ENRIQUE AMADOR AMPARO Y ALEXANDRA MINERVA AMADOR AMPARO	Intereses de Certificados	5,682	-	
GREGORINA SORIBEL TEJEDA SANCHEZ	Intereses de Certificados	13,778	-	
GUILLERMO GARCIA	Intereses de Certificados	7,128	-	
HACIENDA TRIANA	Intereses de Certificados	9,792	-	
HELEN CABRINI SANTANA ALMONTE	Intereses de Certificados/ Prestamos	1,035	200	
HERSCHEL YORK Y/O AIDA VIRGINIA BOURNIGAL REDONDO	Intereses de Prestámos	-	-	1,418
HERSCHEL YORK Y/O AIDA VIRGINIA BOURNIGAL REDONDO DE SERR Y/O				
AIDA VIRGINIA BOURNIGAL R. DE SERRA	Intereses de Prestámos	-	2,400	
HORMIGONES DEL ATLANTICO, S. A.	Intereses de Prestámos	-	1,700,398	
HORTENCIA A. REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL	Intereses de Prestámos	-	170,974	
IAN RAUL ALVAREZ BOURNIGAL Y/O RAUL ALVAREZ STURLA	Intereses de Prestámos	-	42,500	
ING.MAIRENI BOURNIGAL REDONDO Y/O YADIRA LAMA DE BOURNIGAL	Intereses de Prestámos	-	9,726	
ING.MAIRENI N. BOURNIGAL REDONDO Y/O YADIRA NANET LAMA HERRERA	Intereses de Prestámos	-	134,511	
INVERSIONES LEMA, S. A.	Intereses de Prestámos	-	123,067	
IVELISSE PEREZ SANTANA	Intereses de Certificados	15,647	-	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Prestámos	-	3,422	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO J. MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Prestámos	-	59,716	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Prestámos	-	140,321	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O ROCIO J. MEDINA BOURNIGAL. Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Prestámos	-	1,700	
JACQUELINE BOURNIGAL R. DE MEDINA Y/O JORGE A. MEDINA	Intereses de Prestámos	-	144,238	
JESUS ALBERTO MERCEDES.	Intereses de Certificados	879	-	
JESUS GIONIBE ALMONTE DE LA ROSA	Intereses de Certificados	37,190	-	
JOB ABDRUCJ GEREMIAS VARGAS PICHARDO	Intereses de Certificados	1,774	-	
JOHAN EZEQUIEL LAPAIX ROSADO	Intereses de Certificados	42,674	-	
JOHANNA ALTAGRACIA MARIÑE POLANCO	Intereses de Certificados	2,946	-	
JORGE A. MEDINA Y/O ING. MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO	Intereses de Prestámos	-	9,683	
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Prestámos	-	143,046	
JOSE ALBERTO EUSEBIO RAMIREZ	Intereses de Certificados	67,119	-	
JOSE ELISEO RIVERA	Intereses de Certificados	30,652	-	

2014

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Ingresos	Gastos
JOSE EMILIO PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Intereses de Prestámos	-	359
JOSE ENRIQUE TEJADA PAYANO	Intereses de Certificados	1,254	-
JOSE RAMON DESCHAMPS Y/O VILMA ALICIA FERNANDEZ MORA	Intereses de Prestámos	-	6,331
JOSE RAMON ROSARIO CALDERON	Intereses de Certificados	4,447	-
JOSE RICARDO LEROUX MATOS	Intereses de Prestámos	-	530,000
JUAN DAVID VELOZ	Intereses de Certificados	9,233	-
JUAN FRANCISCO REYES RODRIGUEZ	Intereses de Certificados	79,436	-
JUANA JOSEFINA MARTINEZ LOPEZ	Intereses de Certificados/ Prestamos	8,740	1,666
JUDISA MARIEL UREÑA	Intereses de Certificados	1,209	-
JULISSA ROSARIO BIDO	Intereses de Certificados	7,304	-
KELVIN ALEXANDER VALENZUELA SUAREZ	Intereses de Certificados	1,418	-
KETTLE SANCHEZ INDUSTRIAL, C. POR A.	Intereses de Certificados	1,408,595	-
KIRSYS SUSANA GOMEZ LORENZO	Intereses de Certificados	23,440	-
LARISSA NOELIA RODRIGUEZ GARCIA	Intereses de Certificados	105,892	-
LAURA DOLIERIS SALADIN DE LOS SANTOS	Intereses de Certificados	729	-
LAURA ELISA RODRIGUEZ BELLO	Intereses de Prestámos	-	83,796
LAURA SURINA GUZMAN CALCAÑO	Intereses de Certificados	47,242	-
LC CORREDORES DE SEGUROS, S. A.	Intereses de Certificados/ Prestamos	1,411,257	9,568
LC CORREDORES DE SEGUROS, SRL	Intereses de Certificados	1,491,384	-
LEONARDO CUEVAS FERRERA	Intereses de Certificados	35,525	-
LERIDANIA MARTE ESTEVEZ	Intereses de Certificados	3,871	-
LODY ESTHER FERNANDEZ HERNANDEZ	Intereses de Certificados	890	-
LORENA MEDINA DE PUJADAS Y/O CARLOS PUJADAS MARINA	Intereses de Prestámos	-	201
LOURDES MAIRELYN ALT. MOTA PABON	Intereses de Certificados	97,753	-
LUIS MANUEL MEJIA SOTO	Intereses de Certificados	6,267	-
LUIS OMAR FERNANDEZ MENA	Intereses de Certificados	50,163	-
LUIS OMAR FERNANDEZ MENA y ANA JOSEFA ALTAGRACIA AYBAR SANCHEZ	Intereses de Certificados	56,854	-
LUIS SEGUNDO GONZALEZ	Intereses de Certificados	1,428	-
LUISA RAFAELA PEÑA CORNIELL	Intereses de Certificados	756	-
MAGRISA, S.A.	Intereses de Prestámos	-	28,000
MAGRISA, SRL,	Intereses de Prestámos	-	20,044
MAGRISA, SRL.	Intereses de Prestámos	-	116,000
MAIRENI BOURNIGAL & CO. C. X.A.	Intereses de Prestámos	-	3,032,967
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO Y/O YADIRA NANET LAMA HERRERA DE BOURNIGAL	Intereses de Prestámos	-	2,358,037
MANUEL ANTONIO TOBIAS DURAN MEJIA Y/O GISELA ANDREA PADOVANI GUZMAN	Intereses de Prestámos	-	177,811
MARIA DE LOS ANGELES MARTINEZ TRINIDAD	Intereses de Certificados	7,728	-
MARIA ISABEL VALDES DELGADO	Intereses de Prestámos	-	3,838
MARIA MERCEDES BETANCES	Intereses de Prestámos	-	523,333
MARIA MERCEDES BETANCES VASQUEZ Y/O CARLOS ENRIQUE LEROUX BETANCES	Intereses de Prestámos	-	252,667
MARIA MERCEDES BETANCES VASQUEZ Y/O JOSE EUGENIO LEROUX BETANCES	Intereses de Prestámos	-	223,667
MARIA YENIFER RODRIGUEZ RODRIGUEZ	Intereses de Certificados	3,456	-
MARIANO GIRALDO MACEO	Intereses de Certificados	11,587	-
MARICELA DECHAMPS NOVA	Intereses de Certificados	18,354	-
MARIELLE BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O LUIS A. ALVAREZ	Intereses de Prestámos	-	67,351
MARIELLE LOUISE BOURNIGAL R. DE ALVAREZ Y/O LUIS A. ALVAREZ	Intereses de Prestámos	-	40,827

2014

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Ingresos	Gastos
MARIELLE LOUISE BOURNIGAL REDONDO	Intereses de Prestámos	-	42,203
MARILENNY BATISTA MATEO	Intereses de Certificados	267	-
MARIO ENRIQUE CAIRO VERIGUETE	Intereses de Certificados	8,250	-
MARITZA ALTAGRACIA JIMENEZ CUEVAS	Intereses de Certificados	11,056	-
MARITZA ALTAGRACIA JIMENEZ CUEVAS DE CASTRO	Intereses de Certificados	13,467	-
MARITZA ALTAGRACIA JIMENEZ CUEVAS DE CASTRO	Intereses de Certificados	3,404	-
MARITZA ALTAGRACIA JIMENEZ CUEVAS DE CASTRO	Intereses de Certificados	944	-
MAYRA MARIA NOVAS MICHEL	Intereses de Certificados	3,779	-
MELVIN ALBERTO MENDEZ BENITEZ	Intereses de Certificados	8,430	-
MERCEDES JHORICELLE CORDERO SOSA	Intereses de Certificados	14,215	-
MIGUEL EMILIO ROA ORTIZ	Intereses de Certificados	9,047	-
MILANY ROSELY AGRAMONTE CRUZ	Intereses de Certificados	4,939	-
MIRNA A. REDONDO DE NUÑEZ Y/O			
HORTENCIA A. REDONDO DE BOURNIGAL Y/O			
ANA M. GALAN DE REDONDO	Intereses de Prestámos	-	33,360
MIRNA A. REDONDO G. D NUÑEZ Y/O			
HORTENCIA A. REDONDO G. D BOURNIGAL Y/O			
ANA M. GALAN S.	Intereses de Prestámos	-	1,477
MIRNA A. REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O			
ANA M. GALAN SALAS REDONDO Y/O			
HORTENCIA A. REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL	Intereses de Prestámos	-	4,435
NANCY ELIZABETH JIMENEZ CUEVAS	Intereses de Certificados	79,488	-
NELSON ABRAHAM RIVERA GONZALEZ	Intereses de Certificados	71,054	-
NOELIA J. PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA			
Y/O CARLOS PUJADAS	Intereses de Prestámos	-	359
OLGA LINA GONZALEZ UREÑA	Intereses de Certificados	57,018	-
OSCAR A. RENTA NEGRON, C. X A.	Intereses de Prestámos	-	451,111
PROFINSE, S.A.	Intereses de Certificados	115,261	-
RAFAEL CORPORAN FIGUEROE	Intereses de Certificados	12,168	-
RAFAEL EMILIO ROSARIO CALDERON	Intereses de Certificados	7,703	-
RAMON ANIBAL TAVAREZ PEREZ	Intereses de Certificados	65,641	-
RAMON ANTONIO FRANCO MATEO	Intereses de Certificados	50,764	-
RAMON EDUARDO GUZMAN CALCAÑO	Intereses de Certificados	132,283	-
RAMON FERNANDO MATEO BAUTISTA	Intereses de Certificados	7,029	-
RAMONA ALTAGRACIA SANCHEZ ESTEVEZ	Intereses de Certificados	10,882	-
RAMONA REYES Y SOCORRO MATOS DE LEROUX			
Y/O SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO	Intereses de Prestámos	-	3,897
RANDDY RAMON FELIZ MEDINA Y			
RAMON ERASMO FELIZ BENITEZ	Intereses de Certificados	61,015	-
RAYSA YANET FERRERAS MATOS	Intereses de Certificados	1,584	-
RICARDO JOSE BAEZ MONTERO	Intereses de Certificados	2,841	-
RIGOBERTO SALDIVAR OLIVO	Intereses de Certificados	13,617	-
ROBERT ALEXANDER PEREZ SALDAÑA	Intereses de Certificados	11,704	-
ROCIO J. MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Prestámos	-	1,537
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Prestámos	-	20,910
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL Y/O			
ACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA	Intereses de Prestámos	-	29,372
ROCIO MARGARITA TEJADA OGANDO	Intereses de Certificados	3,521	-
ROSA ALEXANDRA RODRIGUEZ MARTE	Intereses de Certificados	6,541	-
ROSA IVELIS CARRASCO CRUZ	Intereses de Certificados	9,259	-
ROSA MILAGROS TEJEDA MARQUEZ	Intereses de Certificados	1,215	-
ROSANNA ANGELITA NUÑEZ CASTILLO	Intereses de Certificados	6,233	-
RUTH ESTHER CASTILLO REYES	Intereses de Certificados	9,892	-
SANTOS MERCEDES DE LOS SANTOS	Intereses de Certificados	12,110	-
SERVICIOS ENDOVASCULARES DOMINICANOS,			
ENDO SERV S.R.L.	Intereses de Certificados	1,237,363	-
SERVICIOS KET, S.A.	Intereses de Prestámos	-	7,800

2014

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Ingresos	Gastos
SILVESTRE FELIPE JOSE AYBAR SANCHEZ	Intereses de Certificados	1,301,833	-
SILVESTRE FELIPE JOSE AYBAR SANCHEZ Y			
NIDIA ALTAGRACIA ASENCIO CAMARENA	Intereses de Certificados	501,155	-
SILVESTRE JOSE DANIEL AYBAR MOTA	Intereses de Certificados	114,908	-
SIXTO MARTINEZ	Intereses de Certificados	1,842	-
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO Y/O			
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA	Intereses de Prestámos	-	51,000
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO Y/O			
CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA	Intereses de Prestámos	-	173,333
SONIA FERREIRA NUÑEZ	Intereses de Certificados	10,587	-
VICENTE DE JESUS BUENO FAJARDO	Intereses de Certificados	5,019	-
VICTOR MANUEL SEVERINO CASTILLO	Intereses de Certificados	637	-
WENDY GISSELLE ALMONTE ABREU	Intereses de Certificados	1,485	-
WHANDELY JOSE MATOS MENDEZ	Intereses de Certificados	40,533	-
WILEIDY YASER MORDAN ANDUJAR	Intereses de Certificados	972	-
WILFRED PEREZ REQUENA	Intereses de Certificados	17,696	-
YADIRA NANET LAMA HERRERA DE BOURNIGAL	Intereses de Prestámos	-	79,994
YANI DENISSE VENTURA DELGADO	Intereses de Certificados	5,601	-
YELSIN JOEL TERRERO AMPARO	Intereses de Certificados	972	-
YISSEL CASTILLO SOSA	Intereses de Certificados	17,756	-
YNGRID ELIZABETH CALCAÑO CALCAÑO	Intereses de Certificados	317,740	-
YNGRID ELIZABETT CALCAÑO CALCAÑO	Intereses de Certificados	240,208	-
YORDANIA ALTAGRACIA GUZMAN JUSTO	Intereses de Certificados	79,493	-
ZUNI BERENICE MUÑOZ ENCARNACION	Intereses de Certificados	1,524	-
ZURINA TERESA LENCH ROSA	Intereses de Certificados	29,443	-
Total		11,751,953	60,226,503

Inversiones en acciones de otras Empresas (No auditadas)

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A., no posee inversiones en acciones.

Cuentas por cobrar (No auditadas)

Al 31 de diciembre 2015, las cuentas por cobrar se detalla como sigue:

Concepto	Saldo	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181 y más días
Comisiones por cobrar	16,106	10,130	2,988	2,988	-	-
Avance a sueldo	233,499	157,340	61,263	2,521	-	12,375
Pago en efectivo por avance de sueldos	9,084,826	5,597,780	674,174	518,680	463,943	1,830,249
Depósitos en garantías	2,038,406	-	-	-	-	2,038,406
Anticipos a proveedores	440,194	434,293	5,900	-	-	-
Otras cuentas a recibir diversas	18,182,142	13,400,335	1,316,227	808,300	827,366	1,829,915
Total	29,995,173	19,599,878	2,060,552	1,332,489	1,291,309	5,710,945

Al 31 de diciembre 2014, las cuentas por cobrar presentan la situación siguiente:

Concepto	Saldo	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181 y más días
Comisiones por cobrar	12,743	12,743	-	-	-	-
Avance a sueldo	95,597	95,597	-	-	-	-
Pago en efectivo por avance de sueldos	8,101,111	25,469	1,881,083	725,494	2,295,013	3,174,052
Depósitos en garantías	1,934,406	-	-	-	-	1,934,406
Anticipos a proveedores	18,448,624	-	18,448,624	-	-	-
Otras cuentas a recibir diversas	12,382,860	9,651,704	723,261	344,062	180,210	1,483,623
Total	40,975,341	9,785,513	21,052,968	1,069,556	2,475,223	6,592,081

Otros activos (No auditada)

- a) Al 31 de diciembre 2015, no existen otros activos sujetos a clasificación por antigüedad.
- b) Al 31 de diciembre 2015, no existen partidas de otros activos considerados perdidos, que deban ser eliminadas por la institución.

Bienes recibidos en recuperación de créditos

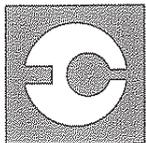
Al 31 de diciembre de 2014, el balance de los bienes adjudicados por el Banco corresponde al siguiente detalle:

Fecha de Adjudicación	Descripción	2015	
		Libros	Valor Tasación
28/10/1996	INMUEBLE	276,520	1,163,650
30/04/2003	INMUEBLE	850,000	1,000,000
24/10/2006	INMUEBLE	22,300,454	50,300,000
09/11/2007	INMUEBLE	1,167,844	11,149,180
30/10/2014	INMUEBLE	434,396	811,000
09/02/2015	INMUEBLE	1,400,396	15,270,000
04/07/2014	JEEP NISSAN PATHFINDER 2005	225,000	225,000
03/06/2014	AUTOMOVIL HONDA FIT 2006 GRIS	151,810	180,000
11/06/2014	JEEP HYUNDAI TUCSON 2007	160,000	160,000
19/01/2015	VAN NISSAN VANETTE 2010	536,185	580,000
09/03/2015	AUTOMOVIL HYUNDAI SONATA N20 2008	130,000	130,000
07/03/2015	JEEP MITSUBISHI MONTERO 2005	280,000	280,000
25/08/2015	AUTOMOVIL HYUNDAI ACCENT 2014	600,000	600,000
18/09/2015	AUTOBUS HYUMDAI COUTY/2011	650,000	650,000
16/11/2015	AUTOMOVIL TOYOTA COROLLA 2008 NEGRO	350,000	350,000
08/10/2015	AUTOMOVIL HONDA CIVIC 2010	495,000	495,000
15/12/2015	AUTOMOVIL NISSAN VERSA AÑO 2008, GRIS	320,000	320,000
16/12/2015	AUTOMOVIL HYUNDAI SONATA N20 2009 BLANCO	295,000	295,000
18/12/2015	AUTOMOVIL HONDA ARIAS 2009	270,000	270,000
18/12/2015	AUTOMOVIL TOYOTA COROLLA 2009	405,847	450,000
18/12/2015	VAN TOYOTA SIENNA 2004	200,000	200,000
18/12/2015	AUTOMOVIL SUZUKI AERIO 2008	200,000	200,000
18/12/2015	AUTOMOVIL TOYOTA CAMRY 2006	260,000	260,000
22/12/2015	AUTOBUS MITSUBISHI FUSO 2007	800,000	800,000
31/12/2015	AUTOMOVIL HYUNDAI SONATA N20 2009	228,745	285,000
31/12/2015	AUTOMOVIL MAZDA 6 2005	200,000	200,000
Total		33,187,197	86,623,830

Fecha de Adjudicación	Descripción	2014	
		Libros	Valor Tasación
24-Oct-06	Porcion de terrero dentro de la parcela No. 11 D.C. #19	22,300,454	50,300,000
30-Apr-03	Dos Inmuebles	850,000	1,000,000
11-Sep-07	UNA PORCION PARCELA NO.20 Y PARCELA NO.184	1,167,844	11,149,180
28-Jan-09	PARCELA #10-B-7-SUBD-171 DIST CATASTRAL 20 DE 159.89 MTS2 MATRICULA No. 100002218	630,661	1,100,000
28-Nov-97	Terrenos	276,520	1,163,650
21-Feb-14	APTO. 401, RES. ALICANTE, COLINA DE LOS RIOS	3,853,621	4,320,000
21-Feb-14	C/8 NO. 52 PARCELA 48-REF.-A-74 D.C. NO.18, CERROS BUENA VISTA I, VILLA MELLA	1,020,992	2,100,000
1-Apr-14	APTO. NO. G-08-3. 3er NIVEL, BLOQUE G, EDIFICIO 8 DEL CONDOMINIO RESIDENCIAL PANAMERICANO	1,424,535	1,600,000
30-Oct-14	VIVIENDA DE BLOCK Y CONCRETO ARMADO, DE UN NIVEL UBICADA DENTRO DE PARCELA 10-B-7-SUBD -107, DEL DISTRITO CATASTRAL NO. 20	434,396	811,000
7-Apr-14	JEEP NISSAN PATHFINDER 2005 BLANCO	225,000	225,000
3-Jun-14	HONDA FIT 2006 GRIS	151,810	180,000
11-Jun-14	JEEP HYUNDAI TUCSON 2007 GRIS	160,000	160,000
14-Aug-14	JEEP GRAND CHEROKEE OVERLAND 2011 AZUL	1,315,738	1,500,000
21-Aug-14	NISSAN SENTRA B15 2006 GRIS	100,000	100,000
9-Aug-14	HONDA ACCORD 2008 BLANCO, PLACA A583791	400,000	400,000
23-Oct-14	JEEP ISUZU RODEO 2003 AZUL	170,000	170,000
15-Oct-14	JEEP GRAND CHEROKEE LAREDO LIMITED 2011 ROJO	600,000	600,000
Total		35,081,571	76,878,830

Dividendos y/o compensaciones

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los miembros del Consejo de Directores han recibido compensaciones por RD\$ 577,648 y RD\$634,651, respectivamente, reconocidos como gastos en el estado de resultados.



BANCO CONFISA
De Ahorro y Crédito, S. A.

Santo Domingo de Guzmán, Distrito Nacional
07 de marzo del 2016.

ANEXO I

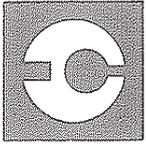
CERTIFICADO SOBRE LA EFECTIVIDAD DEL CONTROL INTERNO SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DEL BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA S.A.

El Consejo del **Banco de Ahorro y Crédito Confisa S.A.**, es responsable de establecer y mantener controles internos efectivos sobre su información financiera y sobre la preparación y emisión de los estados financieros a auditar y publicar. El Consejo ha evaluado los controles internos sobre la información financiera, aplicando los principios y lineamientos para el Control Interno en las EIF de la Superintendencia de Bancos y los criterios aceptados internacionalmente del Marco Integrado de Control Interno del Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (COSO) de los Estados Unidos de América, en lo que no se oponga al citado Instructivo.

En base a esta evaluación, el Consejo opina que el sistema de control interno sobre su información financiera y sobre la preparación y emisión de los estados financieros es efectivo al 31 de diciembre de 2015 y otorga una seguridad razonable de que la información y los estados financieros a esa fecha, han sido preparados libres de deficiencias importantes, omisiones y aseveraciones falsas; íntegros en sus transacciones, partes y subsidiarias, así como de operaciones dentro y fuera-de-balance y; con valuaciones y revelaciones que cumplen con las normas contables de la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en las situaciones no previstas por aquellas.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

C/ Francisco Prats Ramírez No. 149, esq. Manuel de Jesús Troncoso, Ens. Piantini • Tel.: 809-227-1066 • Fax: 809-541-6173 • Santo Domingo, D. N.
Suc. Puerto Plata: Ave. Luis Ginebra Km. 1 • Av. Presidente Antonio Guzmán Fernández, Caribbean Plaza No. 15, Suite 3, San Francisco de Macoris.
Tels.: 809-586-3171 y 809-586-4676 • Fax: 809-320-8705 • www.confisa.com.do
RNC 1-01-09009-1



BANCO CONFISA
De Ahorro y Crédito, S. A.

No obstante, reconoce que la efectividad de cualquier sistema de control interno puede tener limitaciones inherentes, tales como la posibilidad de que existan errores humanos relevantes y de eludir, coludir o hacer caso omiso de los controles internos establecidos por la entidad, con vistas a realizar fraude u obtener determinados resultados, el Consejo declara que con su evaluación no ha detectado ni conocido que tales limitaciones/situaciones hayan ocurrido.

Presidente del Consejo

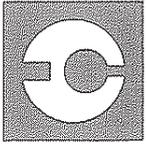
Vicepresidente Ejecutivo



Gerente de Finanzas y Operaciones

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

C/ Francisco Prats Ramírez No. 149, esq. Manuel de Jesús Troncoso, Ens. Piantini • Tel.: 809-227-1066 • Fax: 809-541-6173 • Santo Domingo, D. N.
Suc. Puerto Plata: Ave. Luis Ginebra Km. 1 • Av. Presidente Antonio Guzmán Fernández, Caribbean Plaza No. 15, Suite 3, San Francisco de Macorís.
Tels.: 809-586-3171 y 809-586-4676 • Fax: 809-320-8705 • www.confisa.com.do
RNC 1-01-09009-1



BANCO CONFISA
De Ahorro y Crédito, S. A.

ANEXO II

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD DEL CONSEJO SOBRE EL SISTEMA GLOBAL DE CONTROLES INTERNOS DEL BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA S.A.

En adición al Certificado sobre la Efectividad del Control Interno sobre la Información Financiera del **Banco De Ahorro Y Crédito Confisa S.A.**, al 31 de diciembre del 2015, emitido por este Consejo con fecha 07 de marzo de 2016, por el presente declaro que:

El sistema de control interno de la entidad es responsabilidad de este Consejo y de la Alta Gerencia.

El Consejo y la Alta Gerencia han promovido los más altos estándares éticos y de integridad, y una cultura de control interno fuerte, que conoce, comprende y practica todo el personal de la entidad.

La entidad tiene una estructura organizativa y funcional de controles internos adecuada a sus actividades, negocios y funciones y a su perfil de riesgos individual y consolidado con su grupo financiero/de riesgo (subsidiarias y coligadas). Esos controles existen sobre todas sus actividades, negocios y funciones, sean realizadas por la entidad por sí o por terceros delegados; existen controles sobre todas las entidades, estructuras y vehículos con los que opera, en el país, sea que tengan que reportarse o no dentro o fuera de sus estados financieros.

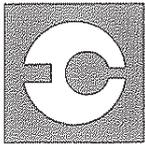
Los controles internos están reflejados en las políticas, normas, manuales, procedimientos y código de ética y de conducta establecidos por el Consejo, que proveen mecanismos de prevención, verificación y evaluación, de información y comunicación adecuados para cumplir con su objetivos y ser efectivos.

El Consejo ha procurado contar con personal idóneo y capacitado para manejar el sistema de control interno en todos sus componentes y aspectos más relevantes. También ha procurado que el sistema cuente con los componentes esenciales mínimos establecidos en el Instructivo para el Control Interno en las Entidades de Intermediación Financiera.

El sistema de control interno es evaluado independientemente por una función de auditoría Interna. El Consejo ha verificado el cumplimiento de los requisitos

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

C/ Francisco Prats Ramírez No. 149, esq. Manuel de Jesús Troncoso, Ens. Piantini • Tel.: 809-227-1066 • Fax: 809-541-6173 • Santo Domingo, D. N.
Suc. Puerto Plata: Ave. Luis Ginebra Km. 1 • Av. Presidente Antonio Guzmán Fernández, Caribbean Plaza No. 15, Suite 3, San Francisco de Macoris.
Tels.: 809-586-3171 y 809-586-4676 • Fax: 809-320-8705 • www.confisa.com.do
RNC 1-01-09009-1



BANCO CONFISA
De Ahorro y Crédito, S. A.

de independencia -real y aparente-, experiencia e idoneidad individual y colectiva de sus Auditores Internos y Externos, establecidos en el Instructivo para la Función de Auditoría Interna y en el Reglamento de Auditores Externos.

El Consejo promueve la comunicación de preocupaciones legítimas sobre prácticas inusuales, cuestionables o ilegales, violaciones al código de conducta o de ética o a regulaciones prudenciales, violación a la independencia de los Auditores Internos y Externos, asunción de riesgos indebidos, prácticas de negocios insostenibles, abusos de servicios financieros por parte de la entidad, debilidades de su Gobierno Corporativo que afecten a los controles internos, entre otros aspectos, y mantiene la disposición del personal, un mecanismo claro para que le comuniquen, a este Consejo y a los niveles de Gerencia apropiados y, de corresponder, a la Superintendencia de Bancos.

El Consejo ha revelado al Comité de Auditoría, a los Auditores Internos y Externos:

- a) Todas las deficiencias significativas en el diseño u operación de los controles internos que aún no han sido corregidas o que están en vías de mejora, que pudieran tener un efecto adverso para la entidad.
- b) La existencia de cualquier tipo de fraude o sospecha de fraude, acto o situación inusual o ilegal, que envuelva a la Alta Gerencia, a miembros del Consejo (que se han separado de sus funciones) o a empleados que tienen un rol significativo en el control interno de la entidad.
- c) Los cambios significativos en el control interno o en factores internos o externos que afectan significativamente al sistema de control interno, producidos con posterioridad a la fecha de corte para la emisión de sus informes, incluyendo cualquier acción correctiva.

El Consejo opina que el sistema de control interno del **Banco de Ahorro y Crédito Confisa S.A.**, es efectivo y proporciona una seguridad razonable de contar con un buen Gobierno Corporativo y gestión de riesgos de la entidad.



Presidente del Consejo



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

C/ Francisco Prats Ramírez No. 149, esq. Manuel de Jesús Troncoso, Ens. Piantini • Tel.: 809-227-1066 • Fax: 809-541-6173 • Santo Domingo, D. N.
Suc. Puerto Plata: Ave. Luis Ginebra Km. 1 • Av. Presidente Antonio Guzmán Fernández, Caribbean Plaza No. 15, Suite 3, San Francisco de Macoris.
Tels.: 809-586-3171 y 809-586-4676 • Fax: 809-320-8705 • www.confisa.com.do
RNC 1-01-09009-1