



MEMORIA ANUAL 2016

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA

Las raíces firmes son base del **crecimiento**

Préstamos **Comerciales**
con Garantía de Vehículos

Un servicio **confiable** te lleva más lejos

Préstamos para Vehículos

0 Km Tenemos las llaves para tus necesidades financieras

Más de **30 años** Sirviéndote

Sólo el tiempo da la **solidez**

Certificados de Inversión

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.

37 Años CRECIENDO contigo!

CONTENIDO

FILOSOFÍA DE LA ENTIDAD	1
CARTA A LOS ACCIONISTAS	2
ENTORNO MACROECONÓMICO	4
Entorno Internacional	4
Entorno Nacional	5
<input type="checkbox"/> IPC (Inflación)	5
<input type="checkbox"/> Crecimiento Económico	6
INFORME DE GESTIÓN	6
PERFIL DE CRÉDITO	7
DIRECTRIZ ESTRATÉGICA	7
<input type="checkbox"/> Estructura de Activos y Pasivos	8
<input type="checkbox"/> Plan para maximizar el valor de los activos	9
<input type="checkbox"/> Rentabilidad del Negocio	9
<input type="checkbox"/> Liquidez	10
MIEMBROS DEL CONSEJO DE DIRECTORES	12
PRINCIPALES FUNCIONARIOS	13
BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS EN EL 2016	14
INFORME DE GOBIERNO CORPORATIVO	16
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Y ESTADOS FINANCIEROS	32

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 nuestro Informe Anual correspondiente al año 2016, con los datos más relevantes de la entidad.

Durante el año 2016, 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 Dominicana Enero-Diciembre 2016”, publicado por el Banco Central en su página web www.bancentral.gov.do en febrero de 2017, que dice:

“El Producto Interno Bruto (PIB) registró un crecimiento real de 6.6% en el año 2016, desempeño que sitúa al país por tercer año consecutivo como líder en América Latina, superando a Panamá (5.2%), Nicaragua (4.5%), Costa Rica (4.2%), Perú (3.7%), Bolivia (3.7%), Honduras (3.6%), Paraguay (3.5%) y Guatemala (3.5%). El resto de las economías latinoamericanas creció por debajo de 3.0%; en tanto que, naciones como Brasil, Argentina, Venezuela y Ecuador cerraron en recesión, lo que incidió en que el crecimiento de la región fuese negativo (-0.6%) en 2016, según las últimas proyecciones del Fondo Monetario Internacional. (p. 02)

Al analizar el crecimiento acumulado para el año 2016, se puede observar que 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 11.0% de expansión interanual, resultando superior al crecimiento registrado en el año 2015.

En los niveles de crecimiento obtenidos jugaron un papel importante, “las comisiones y los otros ingresos que perciben los intermediarios financieros (14.2%), así como los Servicios de Intermediación Financiera Medidos Indirectamente (SIFMI) (10.0%), siendo estos últimos los relacionados a las operaciones de préstamos y depósitos.” (p. 19).

Cabe destacar que, el crecimiento de cartera de préstamos obtenido por el Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A., de 18.78% durante el año 2016, es 57% mayor que el comportamiento exhibido por la cartera de préstamos de todo el sistema financiero, con crecimiento interanual de 11.9%.

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

“Durante los primeros tres trimestres del 2016, el Banco Central mantuvo la Tasa de Política Monetaria (TPM) sin cambios, en 5.0%. Sin embargo, en su reunión de octubre de 2016, incrementó la TPM hasta 5.5%, sin realizar cambios adicionales durante el resto del año. Esta

decisión de política monetaria estuvo fundamentada en las proyecciones de inflación ante un escenario caracterizado por las expectativas de alzas en las tasas de interés de la Reserva Federal, perspectivas de mayores precios internacionales de petróleo e incremento en la incertidumbre asociado al proceso electoral de Estados Unidos de América (EUA).” (p. 32).

“En el entorno internacional, EUA continuó mostrando mejorías en el mercado laboral y en la generación de empleos, ubicándose su tasa de desempleo por debajo de 5% durante la mayor parte del año. Además, la inflación interanual de ese país se ha recuperado, acercándose a su objetivo de 2.0%.” (Ibídem).

“En la Zona Euro, el crecimiento y la inflación se han recuperado en los últimos cuatro trimestres, aunque las condiciones macroeconómicas de la región aún se mantienen moderadas. De este modo, el Banco Central Europeo mantuvo sin cambios la tasa interés de política monetaria en su reunión de diciembre 2016.” (Ibíd.).

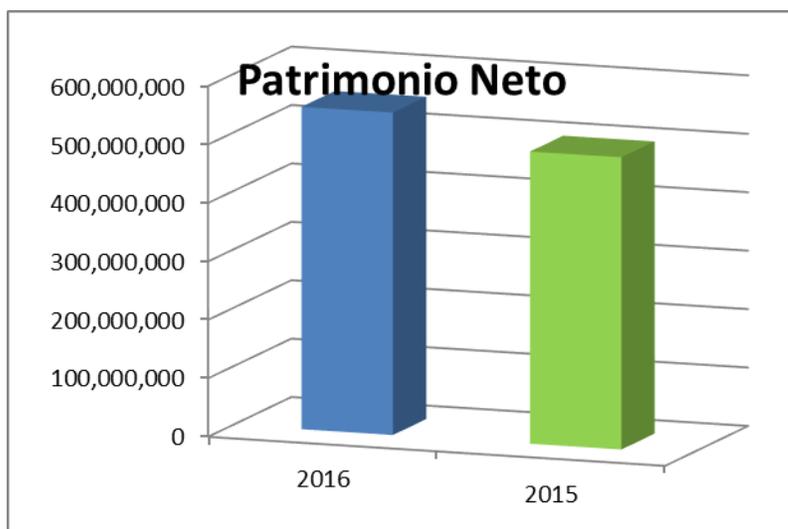
“En el entorno doméstico, la actividad económica permanece creciendo a un ritmo superior a su potencial. En este sentido, el PIB presentó una variación interanual de 6.6% para el período enero-diciembre de 2016. Además, el impacto del choque positivo de oferta, caracterizado principalmente por los bajos precios del petróleo en los últimos años, contribuyó a que las presiones inflacionarias se mantuvieran bajas durante gran parte del año, permaneciendo la inflación interanual por debajo del límite inferior de la meta. “(Ibíd.).

“En el sector financiero, la tasa de interés interbancaria se situó al cierre del año en 6.77%, incorporando en los últimos meses el incremento de la TPM. Sin embargo, esta alza de la TPM aún no se ha transmitido totalmente a las tasas de interés de mercado, que registraron una disminución en relación al mismo período de 2015. De esta forma, la tasa de interés activa promedio ponderado (p.p.) se ubicó en 14.46% a diciembre de 2016, a la vez que la tasa de interés pasiva p.p. se colocó en 6.81%.” (p. 33).

Por otro lado, la calidad de nuestra cartera es nueva vez superior al promedio del mercado. Mientras que el sector financiero tiene un promedio de 1.70% de morosidad, Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A. cierra en 1.03%, mucho menor que el indicador señalado.

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

En otro orden, les informamos que el patrimonio que respalda nuestras operaciones cerró el año 2016, con un valor neto de RD\$551,697,232 contra RD\$499,825,306 en el 2015, para un crecimiento de RD\$ 51,871,926. Este incremento es el



resultado de los beneficios netos obtenidos en el año 2016.

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 Internacional ¹

Desde la publicación del Informe de Política Monetaria (IPoM) de mayo de 2016, las condiciones macroeconómicas a nivel internacional han continuado caracterizadas por crecimiento lento y baja inflación.

En este contexto, la Reserva Federal (FED) no realizó cambios en la tasa de fondos federales, a pesar de las mejoras constantes en el mercado laboral. La economía de Estados Unidos (EEUU) creció 1.6% interanual en el tercer trimestre de 2016, situándose por encima de las previsiones del mercado. La inflación general interanual aumentó hasta 1.6% en octubre. En la Zona Euro (ZE), el crecimiento de la actividad económica alcanzó 1.6% interanual en el tercer trimestre de 2016. A su vez, la inflación registró mejorías, ubicándose en 0.6% interanual a noviembre de 2016. En tanto, el Banco Central Europeo (BCE) decidió mantener sin cambios la tasa de política monetaria en 0.0% y continuar con la política de compra mensual de activos por 80 mil millones de euros como estímulo monetario.

En América Latina (AL), algunas economías experimentaron una desaceleración mayor a la esperada en el transcurso de 2016. En general, los países exportadores netos de bienes primarios, como Argentina, Brasil, Ecuador y Venezuela, se mantienen en recesión o exhiben bajas tasas de crecimiento, acompañadas de alta inflación, debido al choque de oferta. En contraste, las economías importadoras de materias primas, como las de Centroamérica, continúan beneficiándose de las mejoras en los términos de intercambio, a la vez que se registran bajas tasas de inflación.

¹ Banco Central de la República Dominicana. (2016). *Informe de Política Monetaria – Noviembre 2016*.

En relación a los commodities, desde agosto 2016 se ha incrementado el precio del petróleo, mientras que se han reducido los precios de algunos bienes de exportación, como el oro. En el mes de noviembre, el precio del petróleo ha fluctuado entre US\$45 y US\$50 por barril, mientras que el precio del oro se situó por debajo de US\$1,200 por onza troy a finales de ese mes.

Entorno Nacional²

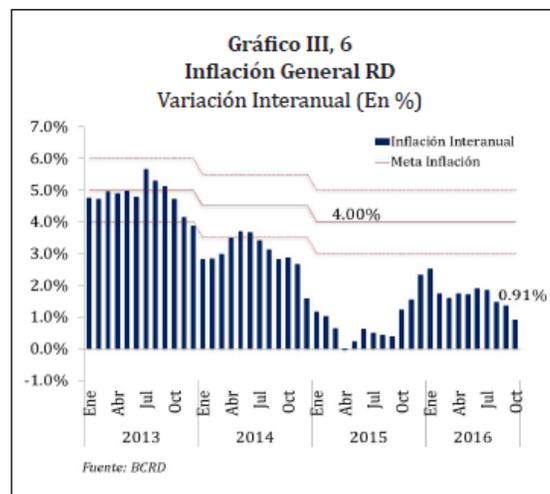
• IPC (Inflación)

La inflación general se mantuvo fluctuando por debajo del límite inferior del rango meta de $4.0\% \pm 1.0\%$ establecido para el horizonte de política monetaria. Este comportamiento estuvo explicado principalmente por la evolución de la inflación de bienes transables.

La inflación general mostró una variación interanual de 0.91% en octubre. Al descomponer la inflación por grupos de bienes, se observa una recomposición en la incidencia de los grupos transporte y alimentos y bebidas. Mientras que el grupo transporte ha ejercido presión a la baja sobre la inflación durante los últimos meses, asociado a los bajos precios internacionales del petróleo principalmente, hasta agosto de 2016 el grupo de alimentos y bebidas había constituido la principal fuente de inflación doméstica. Esta tendencia se revirtió en septiembre de 2016, al observarse una influencia positiva del grupo transporte a la inflación, vinculado a la eliminación del subsidio al gasoil pagado a los transportistas y al repunte de los precios de los hidrocarburos, mientras que el precio de los alimentos y bebidas se redujo en términos interanuales. Por otro lado, al excluir los componentes más volátiles del Índice de Precios al Consumidor (IPC), se puede observar una inflación subyacente de 1.78% interanual en octubre.

Durante los primeros diez meses de 2016, se observó una baja inflación a pesar de las altas tasas de crecimiento económico. Este escenario es atribuible al choque positivo de oferta derivado de los menores precios de las materias primas importadas, que se tradujeron a su vez en menores costos de producción, contribuyendo al incremento de la inversión. En efecto, el crecimiento estuvo influenciado por un aumento mayor de la formación bruta de capital en comparación con el aumento de consumo, lo que impulsó la actividad económica sin generar presiones inflacionarias.

Según los resultados de la Encuesta de Expectativas Macroeconómicas (EEM), que abarca a analistas económicos del sector privado, universidades y organismos internacionales, el



² Banco Central de la República Dominicana. (2016). Informe de Política Monetaria – Noviembre 2016.

mercado ha corregido a la baja sus perspectivas de inflación para el cierre de 2016. En la encuesta realizada en noviembre, la inflación esperada para fin de año se ubicó en 1.79%, por debajo del 2.68% revelado en la encuesta de mayo. Esta corrección se debe en parte a que el choque de petróleo ha sido más duradero de lo previsto. Sin embargo, el mercado espera que este efecto se disipe antes del cierre de 2017, para cuando se estima que la inflación general se ubique en 3.41%, dentro del rango meta.

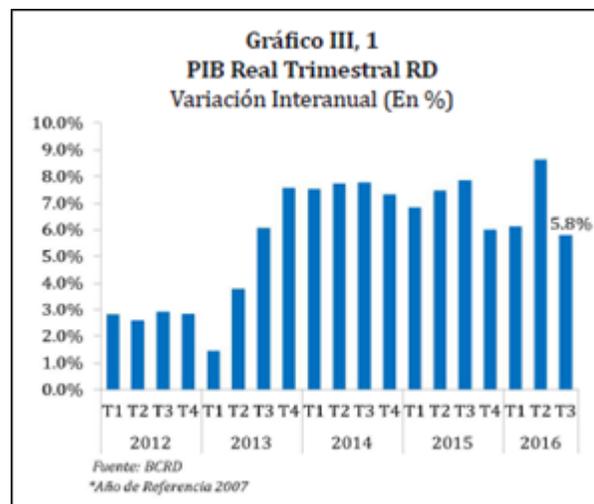
• Crecimiento Económico³

El crecimiento de la economía mantuvo una evolución dinámica durante los primeros nueve meses de 2016, contribuyendo a que la brecha del producto permaneciera positiva. En efecto, el PIB real registró variaciones interanuales de 8.7% en el segundo trimestre y de 5.8% en el tercer trimestre de 2016. En términos acumulados, el PIB real aumentó 6.9% entre enero y septiembre de 2016.

Este crecimiento se explica esencialmente por el aumento de la demanda interna y el impulso fiscal asociado al ciclo electoral. Lo anterior se reflejó en un incremento de la formación bruta de capital de 27.8% en el segundo trimestre de 2016, mientras que el consumo privado se expandió en 4.4%. Las informaciones disponibles hasta el tercer trimestre de 2016 señalan que los sectores que mostraron mayor dinamismo fueron Minería, Construcción y Agropecuaria, los cuales registraron variaciones interanuales de 22.3%, 12.2% y 10.6%, respectivamente.

En lo que respecta al crédito, los préstamos al sector privado en moneda nacional presentaron un aumento de 12.2% interanual a octubre de 2016. Esta expansión estuvo explicada principalmente por el incremento interanual que se registró en el financiamiento destinado a los sectores Construcción (40.2%), Consumo (15.6%) y Viviendas (11.1%).

Las expectativas sobre el crecimiento del producto para fin de 2016 se han corregido al alza, debido al incremento del gasto de inversión, impulsando un mayor dinamismo en los principales sectores de la economía. En la encuesta de noviembre, los analistas sugirieron que el crecimiento se situaría en 6.2% para fin del año en curso y en 5.2% para el cierre de 2017.



INFORME DE GESTIÓN

³ Banco Central de la República Dominicana. (2016). *Informe de Política Monetaria – Noviembre 2016*.

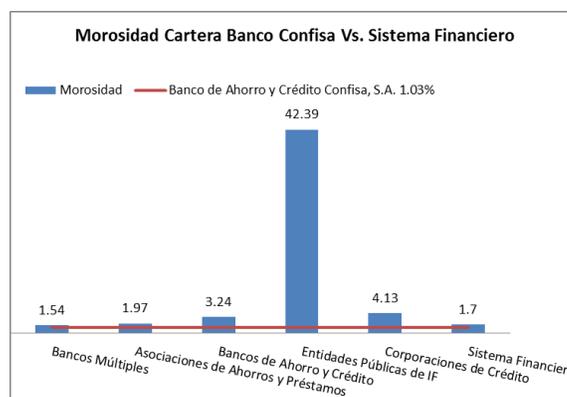
Durante el año 2016, el Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A., se propuso como meta elevar sus niveles de intermediación financiera aumentando su cartera pasiva y activa, todo esto dentro del mercado donde desarrollamos nuestras actividades crediticias, en el cual hemos demostrado tener gran conocimiento, 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 2016, con un valor neto de RD\$551,697,232 contra RD\$499,825,306 en el 2015, para un crecimiento de RD\$51,871,926.

En lo referente a nuestra cartera de crédito, la misma creció en un 18.78%, llegando a un monto de RD\$2,033,450,953 al cierre del 31 de diciembre del 2016.

El incremento de la cartera neta representó RD\$321,516,901, financiado en un 69.35% por el crecimiento de nuestra cartera pasiva, en un 16.13% por el aumento patrimonial, un 1.56% de fondos tomados a préstamos en instituciones financieras del país, y el restante 12.96% 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 1.03%.⁴



PERFIL DE CRÉDITO

Durante el 2016, Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S.A. 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 93.77%, 5.95% y 0.28%, respectivamente. Al cierre de 2016, teníamos en cartera 6,492 operaciones de crédito resultando el promedio por crédito en RD\$313,224, orientados casi en su totalidad al financiamiento para la adquisición de vehículos de motor.

DIRECTRIZ ESTRATÉGICA

⁴ Fuente: Estadísticas e Informes, Mensuales y Trimestrales a Diciembre 2016. Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, página web www.sb.gob.do.

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. Esto 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:



• Estructura de Activos y Pasivos

Al cierre del año fiscal 2016, nuestros activos totales sumaron RD\$2,345,219,035. Esta figura se compuso principalmente por: cartera 86.71%, fondos disponibles 10.72% y activos fijos 0.85%. 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 80.43% por valores en circulación y suman RD\$1,793,521,803. 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 49 meses y se cobran, en promedio a 26 meses. Por el lado de los pasivos, la mayoría de nuestros certificados financieros tienen vencimiento igual o mayor a 12 meses. Como resultado de esto la duración de nuestros pasivos sensibles a tasa de interés a diciembre 2016, es de 1.23 años vs. una duración de activos de 1.87 años, produciendo un calce que se traduce en una duración ajustada de 0.88 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 86.71% del total de activos. La entidad, posee una de las carteras de crédito más sanas del sistema financiero completo cerrando el año 2016, con una morosidad de 1.03%. 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, mini mensajes 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 10% para los años 2017 - 2019, 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, traducándose todo esto en la eficientización de los procesos, que coadyuvarán a 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 de crisis de liquidez. Sin embargo, contamos con un Plan de Contingencia que busca minimizar los impactos negativos sobre la entidad en tiempos de crisis de liquidez sistémica, en apoyo a la continuidad del negocio en el corto y mediano plazo. Este plan se activaría 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

CARLOS E. LEROUX MOYA

(Vicepresidente) Miembro Externo no Independiente

SILVESTRE AYBAR MOTA

(Secretario) 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

JONATHAN LOUIS BOURNIGAL READ

Miembro Externo no Independiente

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

Greisy Nayat Campsteyn Figuereo

Gerente Líder de Negocios

Yngrid Calcaño C.

Gerente de Negocios OP II

Yissel Castillo Sosa

Gerente Negocios Santiago

Verónica Ureña Peralta

Gerente Negocios Higüey

Vacante

Gerente de Negocios San Francisco de Macorís

Vacante

Gerente de Sucursal

Creilyn Lapaix

Gerente de Sucursal

Ramón Guzmán Calcaño

Gerente de Cuentas Especiales

Marlenny Fermín Marmolejos

Gerente de Tecnología

Edward Ortiz Morillo

Gerente de Gestión Humana

Alexandra A. Javier Tejada

Gerente de Auditoría

Natalia Castillo Paulino

Analista de Cumplimiento

Vacante

Gerente de Finanzas

Digna Paulino

Gerente de Bienes Adjudicados, Servicios Generales y Seguridad

Miguel Pelayo Mercado

Gerente de Operaciones

Lorraine Manzano Mejía

Gerente de Desarrollo Estratégico para Ventas

Carmen Justo Lorenzo

BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS EN EL 2016

Junta General Extraordinaria celebrada el **08 de Enero del año 2016**, y la agenda conocida fue la siguiente:

1. Modificar el artículo 6 de los Estatutos Sociales, para aumentar el Capital Social Autorizado de la entidad.
2. Conocer y Aprobar la modificación realizada a los Estatutos Sociales de la entidad, de conformidad con lo establecido en el nuevo Reglamento de Gobierno Corporativo, aprobado en la Primera Resolución de fecha 02 de julio de 2015 y publicado en fecha 14 de septiembre de 2015, dictada por la Junta Monetaria, en el plazo otorgado por el Art. 40 de dicho Reglamento.
3. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.

Junta General Ordinaria Anual celebrada el **08 de abril del año 2016**, 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 2015, 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 2016-2017.
4. Ratificar los miembros del Consejo de Directores elegidos para el período del 2016-2019.
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 2016-2017.
7. Conocer y Aprobar la Memoria Anual correspondiente al Año 2015.

8. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.

Junta General Extraordinaria celebrada el **21 de Julio del año 2016**, y la agenda conocida fue la siguiente:

1. Conocer y Aprobar el nombramiento de un nuevo Miembro, con categoría de Externo No Independiente para el Consejo de Directores de la entidad.
2. Decidir sobre cualquier otro punto que fuere de interés para la entidad o para sus accionistas de conformidad con lo que establece la Ley y los Estatutos Sociales de la entidad.

Junta General Extraordinaria celebrada el **22 de Agosto del año 2016**, y la agenda conocida fue la siguiente:

1. Aprobar y Autorizar el Programa de Emisiones y Colocación de Bonos Corporativos, a través de una Oferta Pública en el Mercado de Valores de la República Dominicana.
2. Designar y Autorizar a la persona responsable del contenido del Prospecto de Emisión y los Prospectos Simplificados correspondientes del Programa de Emisiones y Colocación de Bonos Corporativos.
3. Aprobar y Autorizar a CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S.A. como Agente Custodio, Administrador y de Pago del Programa Emisiones.
4. Ratificar la contratación de los servicios de “BDO, SRL.” como Auditores Externos.
5. Aprobar y Autorizar la contratación de BHD León Puesto de Bolsa, S.A. como Agente Estructurador y Colocador del Programa de Emisiones.
6. Otorgar PODER tan amplio como en derecho fuere necesario al señor SILVESTRE AYBAR MOTA, en calidad de Vicepresidente Ejecutivo, para que en nombre y representación de la entidad, pueda suscribir cualquier tipo de contrato que tenga por objeto la precitada emisión y colocación.
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.

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 los años 2015 y 2016, 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.

Durante el año 2016, la Asamblea General de Accionistas se reunió en cuatro (4) ocasiones: una (1) correspondiente a la Asamblea General Ordinaria Anual, celebrada en fecha 8 de abril; y, en tres (3) ocasiones de manera Extraordinaria, en fechas 8 de enero, 21 de julio y 22 de agosto.

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 2016, estuvo compuesto por siete (7) 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
Jonathan Louis Bournigal Read	Miembro	Externo no Independiente

El Consejo de Directores se reúne como mínimo una vez cada mes. Durante el año 2016, sostuvo doce (12) reuniones ordinarias y dieciséis (16) 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 su 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 los años 2015 y 2016, 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.

Durante el año 2016, el Banco Confisa implementó las recomendaciones surgidas del proceso de evaluación de prácticas de gobierno corporativo iniciado en septiembre de 2015, así como también implementó las nuevas exigencias derivadas del 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 2016 y 2015

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

Contenido	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
BALANCES GENERALES	3
ESTADOS DE RESULTADOS	5
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	6
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)	6
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO	8
1. Entidad	9
2. Resumen de las principales políticas de contabilidad	9
3. Fondos disponibles	20
4. Otras inversiones en instrumentos de deuda	21
5. Cartera de créditos	21
6. Cuentas por cobrar	23
7. Bienes recibidos en recuperación de créditos	24
8. Propiedad, muebles, equipos y mejoras	25
9. Otros activos	26
10. Resumen de provisiones para activos riesgosos	26
11. Fondos tomados a préstamo	27
12. Valores en circulación	28
13. Otros pasivos	28
14. Impuesto sobre la renta	29
15. Patrimonio Neto	31
16. Límites legales y relaciones técnicas	33
17. Compromisos y contingencias	33
18. Cuentas de orden	35
19. Ingresos y gastos financieros	35
20. Otros ingresos (gastos) operacionales	36
21. Otros ingresos (gastos)	36
22. Remuneraciones y beneficios al personal	37
23. Otros gastos operativos	37
24. Evaluación de riesgos	38
25. Valor razonable de los instrumentos financieros	40
26. Operaciones con partes vinculadas	41
27. Fondo de pensiones y jubilaciones	42
28. Transacciones no monetarias	42
29. Otras revelaciones	43
30. Notas no incluidas en los estados financieros	43
Dictamen de los auditores independientes sobre información complementaria	45
Anexo de las informaciones complementarias	46

Dictamen de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la posición financiera del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A., al 31 de diciembre del 2016, su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Otro Asunto

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

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

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

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

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

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

BDO Auditoría, S.R.L.
No. SIB A-013-0101

BDO

07 de marzo de 2017
Santo Domingo, D. N., República Dominicana



Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

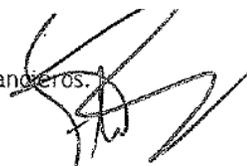
BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 2, 3, 15, 24 y 25):		
Caja	561,000	696,000
Banco Central	188,579,246	132,783,530
Bancos del país	62,078,079	85,291,114
Otras disponibilidades	111,665	-
	<u>251,329,990</u>	<u>218,770,644</u>
Inversiones (notas 2, 4, 10, 24 y 25):		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	-	5,198,719
Rendimientos por cobrar	-	81,490
	-	5,280,209
Provisión para inversiones	-	(67,462)
	-	5,212,747
Cartera de créditos (notas 2, 5, 10, 24 y 25):		
Vigente	2,014,060,594	1,698,541,107
Vencida	21,363,230	24,833,434
Rendimientos por cobrar	30,035,093	24,558,343
	2,065,458,917	1,747,932,884
Provisiones para cartera de créditos	(32,007,964)	(35,998,832)
	<u>2,033,450,953</u>	<u>1,711,934,052</u>
Cuentas por cobrar (notas 6 y 24):		
Cuentas por cobrar	33,228,072	29,995,173
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 7, y 10):		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	33,276,979	33,187,197
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(28,642,159)	(29,012,256)
	<u>4,634,820</u>	<u>4,174,941</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 2 y 8):		
Propiedades, muebles y equipos	81,301,342	82,789,127
Depreciación acumulada	(61,375,164)	(60,770,540)
	<u>19,926,178</u>	<u>22,018,587</u>

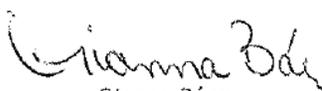
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



Gabriel Antonio Lama
Presidente



Silvestre Aybar Mota
Vicepresidente Ejecutivo



Gianna Báez
SubGerente de Contabilidad

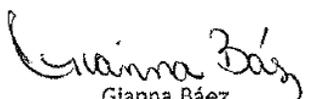
Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

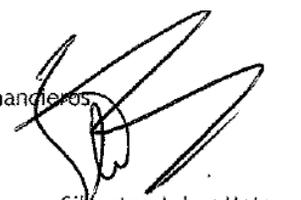
BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros activos (notas 2 y 9):		
Cargos diferidos	2,614,587	4,930,991
Activos diversos	<u>34,435</u>	<u>48,290</u>
	<u>2,649,022</u>	<u>4,979,281</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>2,345,219,035</u>	<u>1,997,085,425</u>
Cuentas de orden (nota 18)	<u>18,481,314,784</u>	<u>11,430,489,256</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO PASIVOS		
Fondos tomados a préstamos (notas 11):		
De instituciones financieras del país	<u>235,000,000</u>	<u>230,000,000</u>
Valores en circulación (notas 12 y 24):		
Títulos y valores	<u>1,442,516,824</u>	<u>1,219,529,705</u>
Otros pasivos (notas 13, 14 y 24)	<u>116,004,979</u>	<u>47,730,414</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>1,793,521,803</u>	<u>1,497,260,119</u>
PATRIMONIO NETO (nota 15):		
Capital pagado	477,280,400	440,184,700
Otras reservas patrimoniales	25,138,403	22,544,807
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	99	31
Resultados del ejercicio	<u>49,278,330</u>	<u>37,095,768</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>551,697,232</u>	<u>499,825,306</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2,345,219,035</u>	<u>1,997,085,425</u>
Cuentas de orden (nota 18)	<u>(18,481,314,784)</u>	<u>(11,430,489,256)</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

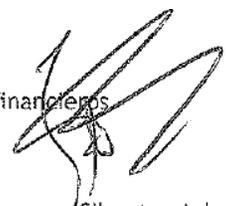
Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

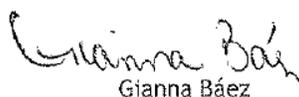
ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Ingresos financieros (nota 2 y 19):		
Interés y comisiones por crédito	403,215,450	328,285,289
Intereses por inversiones	2,483,623	6,808,244
	<u>405,699,073</u>	<u>335,093,533</u>
Gastos financieros (nota 19):		
Intereses por captaciones	(135,658,827)	(121,229,966)
Intereses y comisiones por financiamiento	(22,362,183)	(4,369,216)
	<u>(158,021,010)</u>	<u>(125,599,182)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	247,678,063	209,494,351
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(17,238,719)	(10,800,655)
Provisiones para inversiones (nota 10)	(25,880)	(153,462)
	<u>(17,264,600)</u>	<u>(10,954,117)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	230,413,464	198,540,234
Otros ingresos operacionales (nota 20):		
Ingresos diversos	75,023,939	68,007,578
	<u>75,023,939</u>	<u>68,007,578</u>
Otros gastos operacionales (nota 20):		
Comisiones por servicios	(3,484,307)	(3,314,715)
Gastos diversos	(24,381,302)	(22,727,088)
	<u>(27,865,609)</u>	<u>(26,041,803)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 22)	(102,496,610)	(97,487,154)
Servicios de terceros (nota 23)	(20,451,655)	(15,251,302)
Depreciación y amortización (nota 23)	(5,820,562)	(7,631,529)
Otras provisiones	(9,938,437)	(4,915,004)
Otros gastos (nota 23)	(58,467,620)	(60,131,437)
	<u>(197,174,884)</u>	<u>(185,416,426)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	80,396,910	55,089,583
Otros ingresos (gastos) (nota 21):		
Otros ingresos	15,388,053	5,248,124
Otros gastos	(23,395,907)	(7,005,633)
	<u>(8,007,854)</u>	<u>(1,757,509)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	72,389,056	53,332,074
Impuesto sobre la renta (notas 2 y 14)	(20,517,130)	(14,283,897)
	<u>(20,517,130)</u>	<u>(14,283,897)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	51,871,926	39,048,177

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


Gabriel Antonio Lama
Presidente

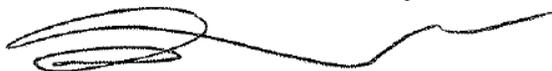

Silvestre Aybar Mota
Vicepresidente Ejecutivo


Gianna Báez
SubGerente de Contabilidad

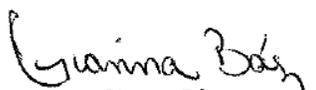
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	390,998,307	319,980,287
Otros ingresos financieros cobrados	2,565,113	6,808,244
Otros ingresos operacionales cobrados	75,023,940	68,007,578
Intereses pagados sobre captaciones	(125,028,370)	(112,317,209)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(22,362,182)	(4,369,216)
Gastos administrativos y generales pagados	(181,415,886)	(172,869,893)
Otros gastos operacionales pagados	(27,865,609)	(26,041,803)
Impuesto sobre la renta pagado	(2,788,698)	(3,132,195)
(Cobros) pagos diversos por actividades de operación	35,742,552	(8,687,168)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>144,869,167</u>	<u>67,378,625</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Aumento) Disminución en inversiones	5,198,719	(5,280,209)
Créditos otorgados	(1,300,240,278)	(1,299,003,948)
Créditos cobrado	897,732,036	829,438,399
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(3,854,270)	(7,841,603)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	-	13,559
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	60,866,853	26,478,022
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(340,296,940)</u>	<u>(456,195,780)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:		
Captaciones recibidas	496,258,052	570,512,702
Devolución de captaciones	(273,270,933)	(427,096,245)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	5,000,000	230,000,000
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>227,987,119</u>	<u>373,416,457</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	32,559,346	(15,400,698)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>218,770,644</u>	<u>234,171,342</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>251,329,990</u>	<u>218,770,644</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

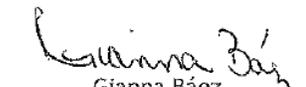
Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

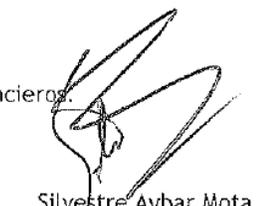
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>51,871,926</u>	<u>39,048,177</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos (nota 10)	17,238,719	10,800,655
Inversiones	25,880	153,462
Bienes recibidos en recuperación de crédito (nota 10)	712,042	145,655
Rendimientos por cobrar (nota 10)	9,226,394	4,769,348
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(2,886,221)	(1,590,793)
Depreciaciones y amortizaciones (nota 8)	5,820,562	7,631,529
Impuesto sobre la renta diferido, neto	664,606	(793,988)
Gasto de impuesto sobre la renta	19,852,524	15,077,885
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	(22,542)	(12,711)
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	-	3,668
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	10,548,446	2,857,224
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,189,613)	(1,391,174)
Cambios netos en activos y pasivos	<u>35,006,444</u>	<u>(9,320,312)</u>
Total de ajustes	<u>92,997,241</u>	<u>28,330,448</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>144,869,167</u>	<u>67,378,625</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 2016 y 2015
(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 2015	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	-	1,952,409	-	(1,952,409)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	440,184,700	22,544,807	31	37,095,768	499,825,306
Transferencia a resultados acumulados	-	-	37,095,768	(37,095,768)	-
Capitalización de utilidades	37,095,700	-	(37,095,700)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	51,871,926	51,871,926
Utilidad por aplicar	-	-	-	-	-
Transferencia a reserva legal	-	2,593,596	-	(2,593,596)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>477,280,400</u>	<u>25,138,403</u>	<u>99</u>	<u>49,278,330</u>	<u>551,697,232</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.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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	<u>2016</u> Oficinas*	<u>2015</u> Oficinas*
Zona Metropolitana	2	2
Zona Oriental	1	1
Interior del país (Puerto Plata, Santiago, San Francisco de Macoris e Higüey)	4	4

* 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 2016 y 2015 adjuntos fueron aprobados para su emisión el 09 de marzo de 2017 y el 7 de marzo de 2016, 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, se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. 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. Las prácticas contables de contabilidad para instituciones financieras establecidas por la Superintendencia difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF. Los estados financieros del banco que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

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

Principales estimaciones utilizadas

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos contables. En el caso del Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A., existen en el 2016 y 2015, 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. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

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: fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos, rendimientos por cobrar e intereses 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 respuestas 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.

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

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.

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, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos 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.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

**Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)**

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

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.

En fecha 7 de marzo de 2014 la Superintendencia de Bancos emitió la Circular SB: No. 003/14 la cual dispone 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 Financiero Dominicano. Entre otros aspectos esta circular establece que las entidades de intermediación financiera deben considerar el monto adeudado más contingencia en el sistema financiero para la determinación de los mayores y menores deudores comerciales. En este sentido, son mayores deudores comerciales aquellos que superen los RD\$25 millones, y menores deudores los que no excedan los RD\$25 millones.

- 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.

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

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.

- **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. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

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

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

Tipos de Activo	Vida útil estimada (Años)
Muebles y equipos	10
Equipos de cómputo	4/6
Mejoras en propiedad arrendada	5

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.

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

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se registra como gasto cuando se conoce.

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.

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 2016 y 2015, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$). Los tipos de cambio usados para convertir a moneda nacional los saldos en moneda extranjera fueron RD\$46.71 y RD\$45.55, por cada US\$1.00 o su equivalente en otras monedas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente. A la fecha la entidad no registra operaciones en dólares.

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.

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

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.

Impuesto 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 está basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera, se aplique a la fecha en las que las partidas que lo originan se reviertan.

Baja en un activo financiero

Durante los años 2016 y 2015, 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.

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:

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

Dividendos en efectivo

Se limita al pago de dividendos en efectivo hasta un máximo del 50% del total de las utilidades del período. 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.

Diferencias significativas con NIIF

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos, difieren de las NIIF en algunos aspectos. Un resumen a continuación ciertas diferencias:

i) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: a negociar, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF (específicamente la Norma Internacional de Contabilidad - NIC 39) no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia.

ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. De conformidad con las NIIF, para determinar la existencia o no de deterioro de la cartera de inversiones que se miden al costo amortizado o al valor razonable con cambios en el patrimonio, la NIC 39 considera un modelo de pérdidas incurridas, por el cual se consideran solo aquellas pérdidas que provengan de eventos pasados y condiciones actuales.

iii) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales se miden en base a porcentajes según la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación sobre la clasificación de riesgo para los mayores deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares y comunicaciones relacionadas. Para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, los porcentajes de provisiones se establecen en base a los días de atraso.

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

De conformidad con las NIIF, para la evaluación de la cartera de créditos a fines de determinar la existencia o no de deterioro, se separan los préstamos en individual y colectivamente evaluados. Para los préstamos individuales se considera el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados descontados a la tasa de interés efectiva original. En el caso de los créditos colectivamente evaluados, se considera la estimación de los flujos de efectivo contractuales de los activos en el grupo, análisis de experiencia de pérdida histórica y opiniones de la Gerencia sobre si la situación económica actual y las condiciones de los créditos pueden cambiar el nivel real de las pérdidas inherentes históricas. De acuerdo con la NIC 39 la provisión se reconoce si existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro, la cual resultaría ser el monto de la diferencia entre el valor en libros de los préstamos y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados de dichos créditos, descontados a la tasa de interés efectiva original.

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 NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

v) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo del crédito, y se provisionan al 100% cuando exceden dicho plazo, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito que se provisionan al 100% con una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan con base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.

vi) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro. Adicionalmente, las prácticas contables bancarias locales requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles adjudicados, de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación, iniciando de forma lineal luego de los seis meses desde que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

vii) La Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las NIIF, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia para reconocer como ingresos.

viii) Para realizar revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos y una vez realizadas, no se requiere la actualización periódica. Las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos. En activos con valores muy cambiantes dicha revaluación debe calcularse anualmente y en activos con cambios insignificantes, de tres a cinco años aproximadamente.

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

ix) El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.

x) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera al tipo de cambio oficial establecido por el Banco Central de la República Dominicana (en adelante “BCRD”) a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos al tipo de cambio de contado existente a la fecha del balance general.

xi) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

xii) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computadoras y mejoras a propiedades arrendadas que generan beneficios económicos futuros, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia de Bancos para ser registrados como activos intangibles y activo fijo, respectivamente. La Superintendencia autoriza el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles y activos fijos, respectivamente, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Los activos intangibles de vida definida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.

xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del estado de flujos de efectivo.

xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que se clasifiquen como actividades de inversión los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y los provenientes de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito. Asimismo, que se clasifiquen como actividades de financiamiento los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

xv) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, con base a una clasificación por categorías de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

xvi) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

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

Nuevos pronunciamientos contables

Posterior al periodo terminado al 31 de diciembre de 2016 y 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 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, están expresadas en pesos Dominicanos (RD\$). Las tasas de cambio vigentes al 31 de diciembre de 2016 y 2015 eran de RD\$46.71 y RD\$45.55, respectivamente. A la fecha la entidad no registra operaciones en dólares.

3. Fondos disponibles

Los fondos disponibles del Banco, son como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cajas	561,000	696,000
Banco Central (a)	188,579,246	132,783,530
Bancos del país	62,078,079	85,291,114
Otras disponibilidades	<u>111,665</u>	<u>-</u>
Total	<u>251,329,990</u>	<u>218,770,644</u>

- (a) Corresponden a depósitos en el Banco Central de la República Dominicana, para propósito de encaje legal. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad tiene un exceso de encaje legal de RD\$42,141,057 y RD\$7,490,815, respectivamente.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

4. Inversiones

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco no tiene inversiones en instrumentos de deuda.

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

Al 31 de diciembre de 2015

<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	<u>81,490</u>		
		5,280,209		
	Provisión para inversiones	<u>(67,462)</u>		
		<u>5,212,747</u>		

5. Cartera de créditos

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

	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	<u>2015</u>
a) Por tipo de crédito:		
Créditos comerciales:		
Préstamos comerciales	<u>121,167,033</u>	<u>144,433,945</u>
Créditos de consumos:		
Préstamos de consumo	<u>1,908,574,797</u>	<u>1,573,470,463</u>
Créditos de hipotecarios:		
Préstamos hipotecarios	<u>5,681,994</u>	<u>5,470,133</u>
Rendimientos por cobrar	<u>30,035,093</u>	<u>24,558,343</u>
Provisiones para créditos	<u>(32,007,964)</u>	<u>(35,998,832)</u>
Subtotal	<u>2,033,450,953</u>	<u>1,711,934,052</u>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

5. Cartera de créditos (continuación)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
b) Condición de la cartera de créditos:			
Créditos comerciales:			
Vigentes	119,280,749	141,708,806	
Vencida:			
De 31 a 90 días	232,000	188,867	
Por más de 90 días	<u>1,654,284</u>	<u>2,536,272</u>	
Sub total	<u>121,167,033</u>	<u>144,433,945</u>	
Créditos de consumo:			
Vigentes	1,889,097,851	1,551,362,167	
Vencida:			
De 31 a 90 días	2,708,947	1,901,763	
Por más de 90 días	<u>16,767,999</u>	<u>20,206,533</u>	
Sub total	<u>1,908,574,797</u>	<u>1,573,470,463</u>	
Créditos hipotecarios:			
Vigentes	<u>5,681,994</u>	<u>5,470,133</u>	
Rendimientos por cobrar:			
Vigentes	26,535,192	21,298,439	
De 31 a 90 días	2,034,935	1,445,239	
Por más de 90 días	<u>1,464,966</u>	<u>1,814,665</u>	
Total de los rendimientos	30,035,093	24,558,343	
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(32,007,964)</u>	<u>(35,998,832)</u>	
Total	<u>2,033,450,953</u>	<u>1,711,934,052</u>	
c) Por tipo de garantía:			
Con garantía polivalentes	1,942,549,566	41,995,794	
Con garantía no polivalentes	36,983,193	1,626,294,199	
Sin garantía	55,891,065	55,084,548	
Rendimientos por cobrar	30,035,093	24,558,343	
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(32,007,964)</u>	<u>(35,998,832)</u>	
Total	<u>2,033,450,953</u>	<u>1,711,934,052</u>	
d) Por origen de los fondos:			
Propios	2,035,423,824	1,723,374,541	
Rendimientos por cobrar	30,035,093	24,558,343	
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(32,007,964)</u>	<u>(35,998,832)</u>	
Total	<u>2,033,450,953</u>	<u>1,711,934,052</u>	

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

5. Cartera de créditos (continuación)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
e) Por plazos:		
Corto plazo	8,549,831	3,317,427
Mediano plazo	1,725,329,363	88,180,149
Largo plazo	301,544,630	1,631,876,965
Rendimientos por cobrar	30,035,093	24,558,343
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(32,007,964)</u>	<u>(35,998,832)</u>
Total	<u>2,033,450,953</u>	<u>1,711,934,052</u>
f) Por sectores:		
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	46,078,158	139,125,974
Industrias manufactureras	1,877,313	22,920
Construcción	7,529,282	1,116,685
Comercio al por mayor y al por menor	32,343	2,357,301
Hoteles y Restaurantes	36,122	8,404
Transporte, almacenamientos y comunicación	29,142,038	1,061,997
Servicios sociales y de salud	8,362,400	-
Intermediación financiera	-	661,885
Enseñanza	731,634	-
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	5,247,048	5,613
Suministros de electricidad, gas y agua	341,577	-
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	1,936,045,909	1,579,013,762
Rendimientos por cobrar	30,035,093	24,558,343
Provisiones de cartera	<u>(32,007,964)</u>	<u>(35,998,832)</u>
Total	<u>2,033,450,953</u>	<u>1,711,934,052</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad tiene rendimientos en suspenso a más de 90 días, registrados en cuentas de orden por un monto ascendente a RD\$700,015 y RD\$5,153,751, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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>2016</u>	<u>2015</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	67,545	440,193
Cuentas por cobrar al personal	170,416	233,499
Cuentas a recibir operaciones contingentes	2,202,652	16,106
Otras cuentas por cobrar	16,361,883	18,182,143
Gastos por recuperar	12,191,239	9,084,826
Depósitos en garantía	<u>2,234,337</u>	<u>2,038,406</u>
Total	<u>33,228,072</u>	<u>29,995,173</u>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

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>2016</u>	<u>2015</u>
Equipos de transporte	7,697,369	6,757,587
Bienes inmuebles	<u>25,579,610</u>	<u>26,429,610</u>
Sub-total	33,276,979	33,187,197
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(28,642,159)</u>	<u>(29,012,256)</u>
Total	<u>4,634,820</u>	<u>4,174,941</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad, son como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de 2016</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Equipos de transporte	7,697,369	3,193,537
Bienes inmuebles	<u>1,834,792</u>	<u>1,703,804</u>
	9,532,161	4,897,341

	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>23,744,818</u>	<u>23,744,818</u>
	<u>33,276,979</u>	<u>28,642,159</u>

	<u>Al 31 de diciembre de 2015</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>		
Equipos de transporte	6,757,587	2,818,901
<u>Con más de 40 meses:</u>		
Bienes inmuebles	<u>26,429,610</u>	<u>26,193,355</u>
	<u>33,187,197</u>	<u>29,012,256</u>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

8. Propiedad, muebles, equipos y mejoras

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

<u>2016</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 2016	27,131,110	17,292,924	38,365,093	-	82,789,127
Adquisiciones	-	-	-	3,854,270	3,854,270
Retiros	(5,107,325)	(137,892)	-	-	(5,245,217)
Transferencias	1,593,684	1,461,840	376,661	(3,432,185)	-
Otros ajustes	-	-	-	(96,838)	(96,838)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	<u>23,617,469</u>	<u>18,616,872</u>	<u>38,741,754</u>	<u>325,247</u>	<u>81,301,342</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2016	(14,071,577)	(10,789,334)	(35,909,629)	-	(60,770,540)
Gasto de depreciación	(2,938,100)	(1,371,711)	(1,510,751)	-	(5,820,562)
Retiros	5,078,049	137,889	-	-	5,215,938
Ajustes	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2016	<u>(11,931,628)</u>	<u>(12,023,156)</u>	<u>(37,420,380)</u>	<u>-</u>	<u>(61,375,164)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2016	<u>11,685,841</u>	<u>6,593,716</u>	<u>1,321,374</u>	<u>325,247</u>	<u>19,926,178</u>
<u>2015</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 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)	278,721
Otros ajustes	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre del 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 del 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 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la inversión en propiedad, muebles, equipos y mejoras representa un 3.97% y 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</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cargos diferidos		
Impuestos sobre la renta diferido	354,220	1,018,826
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	364,322	2,082,981
Otros gastos pagados por anticipado	<u>1,896,045</u>	<u>1,829,184</u>
Sub total	<u>2,614,587</u>	<u>4,930,991</u>
Activos diversos		
Bibliotecas, obras de arte, papelería, útiles y otros	34,435	-
Partidas por imputar	-	<u>48,290</u>
Sub total	<u>34,435</u>	<u>48,290</u>
Total	<u><u>2,649,022</u></u>	<u><u>4,979,281</u></u>

10. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Al 31 diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos riesgosos por un total de RD\$60,650,124 y RD\$65,078,550, respectivamente.

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

<u>2016</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 2016	33,637,374	67,462	2,361,458	29,012,256	65,078,550
Constitución de provisión	17,238,719	25,880	9,226,394	712,042	27,203,035
Castigos contra provisiones	(22,004,848)	-	(1,751,957)	-	(23,756,805)
Liberación de provisiones	-	-	(2,886,221)	-	(2,886,221)
Incautaciones contra provisión	-	-	(4,988,435)	-	(4,988,435)
Transferencia de provisiones	<u>1,110,352</u>	<u>(93,342)</u>	<u>65,129</u>	<u>(1,082,139)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de dic. de 2016	29,981,597	-	2,026,368	28,642,159	60,650,124
Provisiones mínimas exigidas	<u>29,963,366</u>	<u>-</u>	<u>2,014,600</u>	<u>28,642,159</u>	<u>60,620,125</u>
Exceso (deficiencia)	<u><u>18,231</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>11,768</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>29,999</u></u>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

10. Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

<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)
Incautación contra provisión	-	-	(2,149,210)	-	(2,149,210)
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 dic. 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>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las provisiones mínimas exigidas corresponden a los montos determinados en las autorevisiones realizadas por la Entidad y reportadas a la Superintendencia de Bancos.

11. Fondos tomados a préstamo

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

<u>2016</u>					
<u>Instituciones financieras del país</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</u>
Banco del Progreso Dominicano, S. A.	Línea de crédito	Solidaria	15.50%	1 año	60,000,000
Banco Múltiple BHD-León, S.A.	Línea de crédito	Solidaria	14.65%	1 año	100,000,000
Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	Línea de crédito	Solidaria	12.75%	1 año	50,000,000
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	Línea de crédito	Solidaria	13.25%	1 año	<u>25,000,000</u>
					<u>235,000,000</u>

<u>2015</u>					
<u>Instituciones financieras del país</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo</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	<u>40,000,000</u>
					<u>230,000,000</u>

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

12. Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son como sigue:

	<u>2016</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>2015</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderado</u>
a) <u>Por tipo</u>				
Certificados financieros	1,442,516,824	10.49%	1,219,529,705	10.44%
Total	<u>1,442,516,824</u>		<u>1,219,529,705</u>	
b) <u>Por sector</u>				
Sector privado no financiero	1,442,516,824	10.49%	1,219,529,705	10.44%
Total	<u>1,442,516,824</u>		<u>1,219,529,705</u>	
c) <u>Por plazo de vencimiento</u>				
De 0 a 15 días	42,669,199	9.38%	13,228,235	8.47%
De 16 a 30 días	9,910,062	8.81%	8,971,529	8.30%
De 31 a 60 días	119,131,294	8.54%	56,326,757	8.51%
De 61 a 90 días	48,886,353	9.18%	41,026,078	8.26%
De 91 a 180 días	185,699,138	9.07%	160,099,416	8.48%
De 181 a 360 días	731,090,657	9.42%	628,115,498	8.41%
Más de 1 año	305,130,121	15.13%	311,762,192	11.43%
Total	<u>1,442,516,824</u>	9.93%	<u>1,219,529,705</u>	8.84%

13. Otros pasivos

Un desglose de los otros pasivos, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones financieras	1,464,919	1,953,060
Rentas cobradas por anticipado	3,829,660	3,614,549
Acreedores diversos	29,828,009	29,715,003
Impuesto sobre la renta por pagar	5,331,651	2,788,698
Cuentas por pagar desembolso de préstamo	64,992,571	-
Otras provisiones	2,619,014	1,801,822
Otros impuestos por pagar	5,793,835	5,951,458
Acumulaciones por pagar	2,145,320	1,905,824
Total pasivos	<u>116,004,979</u>	<u>47,730,414</u>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

14. Impuesto sobre la renta

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados neto antes de impuesto sobre la renta	72,389,056	53,332,074
Más (menos) partidas que generan diferencias:		
Permanentes:		
Otros ajustes positivos	964,147	2,847,304
Exceso en donaciones	23,500	25,000
Impuestos no deducibles llevados a gastos	1,885,134	1,528,347
	<u>2,872,781</u>	<u>4,400,651</u>
Temporales:		
Deficiencia en depreciación	(1,711,430)	(1,875,996)
Otros ajustes negativos	(22,542)	(12,711)
	<u>(1,733,972)</u>	<u>(1,888,707)</u>
Beneficio imponible	73,527,865	55,844,018
Tasa imponible	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Impuesto liquidado	19,852,524	15,077,885
Anticipos pagados	(14,371,768)	(12,123,694)
Retenciones instituciones del Estado	(8,942)	(13,401)
Otras compensaciones	(140,163)	(152,092)
Saldo a favor del ejercicio anterior	-	-
Diferencia a pagar	<u><u>5,331,651</u></u>	<u><u>2,788,698</u></u>

El impuesto sobre la renta en los estados de resultado al 31 de diciembre del 2016 y 2015, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2016</u>	<u>2015</u>
Corriente	19,852,524	15,077,885
Impuesto diferido	664,606	(793,988)
	<u><u>20,517,130</u></u>	<u><u>14,283,897</u></u>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

14. Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las diferencias temporales generan impuestos diferidos, según detalle a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	Diferencia temporal RD\$	Impuesto diferido RD\$	Diferencia temporal RD\$	Impuesto diferido RD\$
Activos fijos	1,311,930	354,221	3,749,865	1,012,464
Otras provisiones	-	-	23,565	6,363
	<u>1,311,930</u>	<u>354,221</u>	<u>3,773,430</u>	<u>1,018,827</u>

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido activo se presenta a continuación:

	<u>2016</u>		
	Saldo inicial RD\$	Ajuste del periodo RD\$	Saldo final RD\$
Activos fijos	1,012,464	(658,243)	354,221
Otros pasivos	<u>6,363</u>	<u>(6,363)</u>	<u>-</u>
	<u>1,018,827</u>	<u>(664,606)</u>	<u>354,221</u>

	<u>2015</u>		
	Saldo inicial RD\$	Ajuste del periodo RD\$	Saldo final RD\$
Activos fijos	224,838	787,626	1,012,464
Otros pasivos	<u>-</u>	<u>6,363</u>	<u>6,363</u>
	<u>224,838</u>	<u>793,989</u>	<u>1,018,827</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%.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

14. Impuesto sobre la renta (continuación)

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. $(i \times 3 \text{ (c/d)})$. 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, 2016 y 2015. 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.

15. Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad tiene un capital autorizado de RD\$550,000,000 representando por 5,500,000 y 5,000,000 de acciones, respectivamente, y un capital pagado de RD\$477,280,400 y RD\$440,184,700, respectivamente, representando por 4,772,804 y 4,401,847 acciones, respectivamente, con un valor nominal de RD\$100 cada acción.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016	<u>5,500,000</u>	<u>550,000,000</u>	<u>4,772,804</u>	<u>477,280,400</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>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

15. Patrimonio Neto (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la estructura accionaria es la siguiente:

<u>Cantidad de Accionistas</u>	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>	<u>Acciones</u>	<u>Participación</u>
Personas físicas	4,414,164	92.48 %	4,071,082	92%
Personas jurídicas	358,640	7.52 %	330,765	8%
Total	<u>4,772,804</u>	<u>100%</u>	<u>4,401,847</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>4,414,164</u>	<u>441,416,400</u>	<u>92.47</u>
Vinculadas a la administración	<u>8</u>	<u>4,003,144</u>	<u>400,314,400</u>	<u>83.87</u>
No vinculadas a la administración	<u>5</u>	<u>411,020</u>	<u>41,102,000</u>	<u>8.61</u>
Personas jurídicas	<u>1</u>			
No vinculadas	<u>1</u>	<u>358,640</u>	<u>35,864,000</u>	<u>7.53</u>

En fecha 08 de abril de 2016, mediante acta de la Junta General Ordinaria Anual de Accionistas del Banco se aprobó el aumento del capital suscrito y pagado de la Entidad, en base a la capitalización de los beneficios obtenidos en el periodo 2015. Quedando con esta capitalización de beneficios aumentado el capital suscrito y pagado de RD\$440,184,700 a la suma de RD\$477,280,400.

En fecha 11 de abril de 2015, mediante acta de la Junta General Ordinaria Anual de Accionistas del Banco se 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.

Otras Reservas Patrimoniales

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, de los beneficios, fueron llevados a otras reservas patrimoniales un monto de RD\$2,593,596 y RD\$1,952,409, 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.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

16. Límites legales y relaciones técnicas

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

	2016	
	Según normativa	Según la Entidad
Concepto de límite		
Solvencia	10.00%	22.47%
Créditos individuales:		
Sin garantía	50,241,880	45,756,292
Con garantía	100,483,761	29,635,939
Créditos a personas vinculadas	251,209,402	75,392,231
Propiedad, muebles y equipos	502,418,803	19,926,179
Encaje legal	145,759,185	188,579,246

	2015	
	Según normativa	Según la Entidad
Concepto de límite		
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	462,729,504	22,018,587
Encaje legal	123,407,347	132,783,530

17. Compromisos y contingencias

Un resumen de los compromisos y contingencias del Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es como sigue:

Compromisos

Arrendamientos

El Banco tiene contratos de alquiler de locales donde se ubica su oficina principal en Santo Domingo, sucursales y agencias. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por este concepto ascendió aproximadamente a RD\$14,188,751 y RD\$13,086,005, 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 2016 y 2015 asciende a RD\$3,378,255, y RD\$3,006,165, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultado.

17. **Compromisos y contingencias (continuación)**

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 2016 y 2015, fue de aproximadamente RD\$1,769,055 y RD\$1,379,593, respectivamente 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 2016 y 2015, el Banco ha sido demandado en procedimientos legales que surgen en el curso normal del negocio, por un monto ascendente a RD\$316,103,224 y por RD\$316,528,671, 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 2016 y 2015, 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.

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, 2016 y 2015, fue de aproximadamente RD\$2,160,631 y RD\$2,042,409, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

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>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías en poder de la institución	11,445,969,003	9,784,183,325
Cuentas castigadas	75,622,705	48,641,078
Rendimientos en suspenso de cartera de créditos	700,015	5,153,751
Otras cuentas de orden	<u>6,959,023,061</u>	<u>1,592,511,102</u>
	<u>18,481,314,784</u>	<u>11,430,489,256</u>
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	<u><u>18,481,314,784</u></u>	<u><u>11,430,489,256</u></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>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos Financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	26,796,726	30,512,868
Por créditos de consumo	375,557,595	296,515,073
Por créditos hipotecarios	<u>861,129</u>	<u>1,257,348</u>
Subtotal	<u>403,215,450</u>	<u>328,285,289</u>
Por Inversiones:		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>2,483,623</u>	<u>6,808,244</u>
Total	<u><u>405,699,073</u></u>	<u><u>335,093,533</u></u>
Gastos financieros:		
Por valores en poder del público	(135,658,827)	(121,229,966)
Por financiamientos obtenidos	<u>(22,362,183)</u>	<u>(4,369,216)</u>
	<u><u>(158,021,010)</u></u>	<u><u>(125,599,182)</u></u>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

20 Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos operacionales		
Ingresos por disponibilidades	117,535	167,640
Otros ingresos operacionales diversos (a)	<u>74,906,404</u>	<u>67,839,938</u>
Total	<u><u>75,023,939</u></u>	<u><u>68,007,578</u></u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios		
Otros servicios	<u>(3,484,307)</u>	<u>(3,314,715)</u>
Gastos diversos		
Otros gastos operacionales diversos (b)	<u>(24,381,302)</u>	<u>(22,727,088)</u>
Total	<u><u>(27,865,609)</u></u>	<u><u>(26,041,803)</u></u>

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, este monto incluye principalmente, los ingresos correspondientes a penalidad por saldo y/o abono anticipado de préstamos por RD\$15,340,701 (2015: RD\$15,794,087); penalidad por mora por RD\$14,286,964 (2015: RD\$11,648,793); gastos legales por RD\$283,734 (2015: RD\$136,030); cierre de negocios y otros servicios RD\$44,995,006 (2015: RD\$38,695,528); así como también ingresos por distribución de costos entre relacionadas.

(b) Al 31 de diciembre de 2016 y de 2015, este monto incluye principalmente, los gastos de cierre de negocios por RD\$5,410,005 (2015: RD\$3,346,373) y distribución de costos entre relacionadas por RD\$18,971,297 (2015: RD\$19,380,715).

21. Otros ingresos (gastos)

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros ingresos		
Recuperación de créditos castigados	3,982,663	1,296,552
Disminución de provisiones por activos riesgosos	2,886,221	1,590,795
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,189,613	1,391,174
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	22,542	12,711
Otros ingresos	<u>5,307,014</u>	<u>956,892</u>
	<u><u>15,388,053</u></u>	<u><u>5,248,124</u></u>

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

21. Otros ingresos (gastos) (continuación).

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	10,580,292	3,417,184
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	10,548,446	2,857,224
Pérdida por venta de activos fijos	-	3,668
Otros gastos	<u>2,267,169</u>	<u>727,557</u>
	<u>23,395,907</u>	<u>7,005,633</u>
	<u>(8,007,854)</u>	<u>(1,757,509)</u>

22. Remuneraciones y beneficios al personal

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

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conceptos		
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	82,828,783	79,737,380
Seguros al personal	4,843,750	4,561,328
Contribuciones a planes de pensiones	4,517,418	4,120,922
Otros gastos del personal	<u>10,306,659</u>	<u>9,067,524</u>
	<u>102,496,610</u>	<u>97,487,154</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, de estos importes RD\$21,641,751 y RD\$21,403,680 respectivamente, corresponden a remuneraciones y beneficios sociales de la Gerencia.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad cuenta con un promedio de 104 y 107 empleados respectivamente, para el desenvolvimiento de sus labores.

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

23. Otros gastos operativos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un desglose de los gastos operativos, es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Servicios contratados	20,451,655	15,251,302
Depreciación y amortización de activos	5,820,562	7,631,529
Teléfono, telex y fax	5,843,068	6,042,780
Combustible y otros traslados	6,215,970	6,348,154
Seguros sobre activos	1,567,144	1,514,019
Mantenimiento y servicios	6,243,292	6,406,046
Arrendamiento de inmueble	14,188,751	13,086,005
Gastos legales	821,949	1,157,077
Aportes a la SIB	3,378,255	3,006,165
Gasto de impuestos no deducibles	1,066,429	755,962
Aportes al fondo de contingencia	1,769,055	1,379,593
Aportes al fondo de consolidación	2,160,631	2,042,409
Otros	<u>15,213,076</u>	<u>18,393,227</u>
Total	<u>84,739,837</u>	<u>83,014,268</u>

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda nacional</u>
Activos sensibles a tasas	2,033,450,953	1,711,934,052
Menos pasivos sensibles a tasas	<u>(1,677,516,824)</u>	<u>(1,449,529,705)</u>
Posición neta	<u>355,934,129</u>	<u>262,404,347</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 2016 y 2015
(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:

<u>2016</u>	Hasta <u>30 días</u>	De 31 hasta <u>90 días</u>	De 91 hasta <u>un año</u>	De 1 a <u>5 años</u>	Mas de <u>5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	251,329,990	-	-	-	-	251,329,990
Cartera de crédito	96,724,904	93,240,191	392,024,819	1,457,056,950	26,412,053	2,065,458,917
Cuentas por cobrar	2,373,068	30,855,004	-	-	-	33,228,072
Total de activos	350,427,962	124,095,195	392,024,819	1,457,056,950	26,412,053	2,350,016,979
Pasivos						
Fondos tomados a préstamos	-	-	235,000,000	-	-	235,000,000
Valores en circulación	52,579,261	168,017,647	916,789,795	305,130,121	-	1,442,516,824
Otros pasivos	14,784,508	11,508,353	67,682,229	-	22,029,889	116,004,979
Total pasivos	14,784,508	11,508,353	1,219,472,024	305,130,121	22,029,889	1,793,521,803
Posición neta	335,643,454	112,586,842	(827,447,205)	1,151,926,829	4,382,164	556,495,176
<u>2015</u>	Hasta <u>30 días</u>	De 31 hasta <u>90 días</u>	De 91 hasta <u>un año</u>	De 1 a <u>5 años</u>	Mas de <u>5 años</u>	<u>Total</u>
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

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

24. Evaluación de riesgos (continuación)

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2016 y 2015, consiste en:

	<u>2016</u> <u>En moneda nacional</u>	<u>2015</u> <u>En moneda nacional</u>
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	451 %	762
A 30 días ajustada	397 %	726
A 60 días ajustada	398 %	843
A 90 días ajustada	396 %	1,100
Posición		
A 15 días ajustada	137,445,276	134,250,059
A 30 días ajustada	168,276,413	168,173,937
A 60 días ajustada	232,543,663	236,511,308
A 90 días ajustada	291,443,645	304,313,284
Global en meses	30.54	33.35

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 2016 y 2015, el Banco cerró con una cobertura de 397% y 726% respectivamente, excediendo el mínimo requerido para el periodo 2016 y 2015. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 esta razón es 396% y 1,100% respectivamente. La posición global consolidada de los activos y pasivos en moneda nacional al 31 de diciembre de 2016 y 2015, vence 30.54 y 33.35 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 2016 y 2015, es como siguen:

	<u>2016</u> <u>Valor en</u> <u>libros</u>	<u>Valor de</u> <u>mercado</u>	<u>2015</u> <u>Valor en</u> <u>libros</u>	<u>Valor de</u> <u>mercado</u>
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	251,329,990	251,329,990	218,770,644	218,770,644
Inversiones en valores	-	N/D	5,212,747	N/D
Cartera de créditos	<u>2,033,450,953</u>	N/D	<u>1,711,934,052</u>	N/D
	<u>2,284,780,943</u>	N/D	<u>1,935,917,443</u>	N/D
Pasivos:				
Fondos tomados a préstamos	235,000,000	N/D	230,000,000	N/D
Valores en circulación	<u>1,442,516,824</u>	N/D	<u>1,219,529,705</u>	N/D
	<u>1,677,516,824</u>	N/D	<u>1,449,529,705</u>	N/D

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre límites de créditos a partes vinculadas para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son:

<u>2016</u>				
	Créditos vigentes RD\$	Créditos vencidos RD\$	Total RD\$	Garantía reales RD\$
Préstamos a partes vinculadas	<u>75,199,590</u>	<u>192,641</u>	<u>75,392,231</u>	<u>29,635,939</u>
	<u>75,199,590</u>	<u>192,641</u>	<u>75,392,231</u>	<u>29,635,939</u>

<u>2015</u>				
	Créditos vigentes RD\$	Créditos vencidos RD\$	Total RD\$	Garantía reales RD\$
Préstamos a partes vinculadas	<u>67,752,169</u>	<u>-</u>	<u>67,752,169</u>	<u>37,512,293</u>
	<u>67,752,169</u>	<u>-</u>	<u>67,752,169</u>	<u>37,512,293</u>

b) Certificados financieros con personas vinculadas:

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos a plazo	785,685,116	608,683,815
Intereses y comisiones por crédito	10,889,148	11,751,334
Intereses por captaciones	74,274,315	67,208,140

<u>2016</u>			
Tipo de transacción	Montos RD\$	Efecto en ingresos	Efecto en Gastos
Ingresos			
Intereses y comisiones por créditos	10,889,148	10,889,148	-
Gastos			
Intereses por captaciones	74,129,059	-	74,129,059
Sueldos y compensaciones al personal	-	-	82,828,783

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

26. Operaciones con partes vinculadas (Continuación).

Tipo de transacciones	2015		
	Montos RD\$	Ingresos	Gastos
Ingresos			
Intereses y comisiones por créditos	11,751,334	11,751,334	-
Gastos			
Intereses por captaciones	67,208,140	-	67,208,140
Sueldos y compensaciones al personal	-	-	79,737,380

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 2016 y 2015 los aportes realizados por el Banco, fueron de RD\$4,517,418 y RD\$4,120,922, respectivamente.

28. Transacciones no monetarias

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

	Al 31 de diciembre de	
	2016	2015
Castigo de préstamos y rendimientos contra provisión	23,756,805	2,954,211
Transferencia a provisión de cartera de crédito	1,110,352	60,963
Transferencia a provisión de rendimientos por cobrar	65,129	44,310
Transferencia de provisión de inversiones	93,342	86,000
Transferencia de provisión bienes recibidos en recuperación de crédito	1,082,139	19,273
Bienes recibidos en recuperación de créditos	4,988,435	2,149,210
Dividendos pagados en acciones	37,095,700	26,999,600
Constitución de provisión cartera de créditos	17,238,719	10,800,655
Constitución de provisión rendimientos por cobrar	9,226,394	4,769,348
Constitución de provisión bienes adjudicados	712,042	145,655
Constitución de provisión inversiones	25,880	153,462
Liberación de provisiones de rendimiento por cobrar	2,886,221	1,590,795

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015
(Valores en RD\$)

29. Otras revelaciones

Durante el transcurso del año 2016 el organismo regulador emitió varias resoluciones y circulares que establecen nuevos lineamientos, y algunas modificaciones a los existentes, los cuales generan cambios en los criterios de registro, control y presentación de las operaciones de la entidad de intermediación financiera. A juicio de la Gerencia esta ha cumplido con todas las que le son aplicables a los fines de la presentación de estos estados financieros.

30. 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 2016, 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
- Hechos posteriores

Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A.
Informe sobre información complementaria
Al 31 de diciembre de 2016 y 2015

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 2016 y 2015.

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.

07 de marzo de 2017
Santo Domingo, Distrito Nacional, Rep. Dom.

Cartera de crédito

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, las otras operaciones con partes vinculadas, no auditadas, están conformadas de la siguiente manera:

a) Otras transacciones con partes vinculadas préstamos

Nombre	2016	Tipo de transacción	Efecto en activos
LC CORREDORES DE SEGUROS, SRL		Préstamos	4,870,102
CLARA ONDINA HERRERA DURAN		Préstamos	5,926,350
SERVICIOS ENDOVASCULARES DOMINICANOS, ENDO SERV S.R.L.		Préstamos	2,943,194
LC CORREDORES DE SEGUROS, SRL		Préstamos	3,383,116
SERVICIOS ENDOVASCULARES DOMINICANOS, ENDO SERV S.R.L.		Préstamos	1,259,640
SERVICIOS ENDOVASCULARES DOMINICANOS, ENDO SERV S.R.L.		Préstamos	1,156,392
SERVICIOS ENDOVASCULARES DOMINICANOS, ENDO SERV S.R.L.		Préstamos	2,535,591
LC CORREDORES DE SEGUROS, SRL		Préstamos	1,046,572
LC CORREDORES DE SEGUROS, SRL		Préstamos	516,042
SILVESTRE FELIPE JOSE AYBAR SANCHEZ		Préstamos	1,750,000
LC CORREDORES DE SEGUROS, SRL		Préstamos	1,384,194
LC CORREDORES DE SEGUROS, SRL		Préstamos	690,882
BC CORREDORES DE SEGUROS S R L		Préstamos	493,187
LC CORREDORES DE SEGUROS, SRL		Préstamos	285,978
HACIENDA TRIANA		Préstamos	254,812
SILVESTRE FELIPE JOSE AYBAR SANCHEZ		Préstamos	5,000,000
LOURDES MAIRELYN DE LA ALTAGRACIA MOTA P. DE AYBAR		Préstamos	4,300,000
MARIA EUGENIA AYBAR MOTA		Préstamos	3,794,720
SILVESTRE FELIPE JOSE AYBAR SANCHEZ		Préstamos	2,368,180
FRANCISCO JOSE AYBAR MOTA		Préstamos	1,873,520
FRANCISCO EDUARDO VALDES DELGADO		Préstamos	1,896,357
SILVESTRE JOSE DANIEL AYBAR MOTA		Préstamos	1,446,429
FRANCISCO JOSE AYBAR MOTA		Préstamos	1,487,885
NIDIA ALTAGRACIA ASENCIO CAMARENA DE AYBAR		Préstamos	1,122,138
CREILYN VIANNY LAPAIX SOSA		Préstamos	1,120,927
YNGRID ELIZABETT CALCAÑO CALCAÑO		Préstamos	807,383
CARLOS ANTONIO RAMIREZ RUIZ		Préstamos	1,001,794
FRANCISCO JOSE AYBAR MOTA		Préstamos	607,771
FRANCISCO JOSE AYBAR MOTA		Préstamos	584,489
DIEGO ENRIQUE REYES HERRERA		Préstamos	654,707
FELIPE VINICIO CASTRO		Préstamos	192,641
RAMON EDUARDO GUZMAN CALCAÑO		Préstamos	422,069
ZURINA TERESA LENCH ROSA		Préstamos	475,786
NELSON ABRAHAM RIVERA GONZALEZ		Préstamos	404,518
ESTEFANYA ALTAGRACIA TEJADA ABREU		Préstamos	455,624
VERONICA ALTAGRACIA UREÑA PERALTA		Préstamos	460,162
DIANNERIS RODRIGUEZ GUERRERO		Préstamos	473,935
MARICELA DECHAMPS NOVA		Préstamos	470,107
RAMON EDUARDO GUZMAN CALCAÑO		Préstamos	342,982
SERGIO ANDRIKSON CUEVAS VARGAS		Préstamos	433,198
YNGRID ELIZABETT CALCAÑO CALCAÑO		Préstamos	188,540
ESPERANZA ALTAGRACIA GUTIERREZ MARQUEZ		Préstamos	157,521
NANCY ELIZABETH JIMENEZ CUEVAS		Préstamos	425,643
FRANYERLY KARINA GARCIA GOMEZ		Préstamos	408,484
KIRSYS SUSANA GOMEZ LORENZO		Préstamos	334,052
YAHAIRA ANNIE LIZARDO GONZALES		Préstamos	384,576

Nombre	Tipo de transacción	Efecto en activos
CARLOS JOSE BELTRE DIAZ	Préstamos	368,881
JOSE ALBERTO EUSEBIO RAMIREZ	Préstamos	303,586
LUIS OMAR FERNANDEZ MENA	Préstamos	229,048
CARLOS ANDRES AYBAR ASENSIO	Préstamos	248,031
ANGEL FRANCISCO SOÑE PEREZ	Préstamos	324,707
FRANCISCO JAVIER PEÑA BAEZ	Préstamos	337,420
ANNERYS MIGUELINA RODRIGUEZ MORA	Préstamos	285,115
NANCY ELIZABETH JIMENEZ CUEVAS	Préstamos	159,004
ANGEL EMIGDIO ESTEPAN BRITO	Préstamos	245,177
FERNANDO CALCAÑO GALVAN	Préstamos	255,919
JENNIFER RAMONA TAPIA CHALAS	Préstamos	278,425
DAVID LEONIDAS SENCION HERRERA	Préstamos	296,131
YISSEL CASTILLO SOSA	Préstamos	195,271
DIGNA LUZ PAULINO PANIAGUA	Préstamos	244,862
LAURA SURINA GUZMAN CALCAÑO	Préstamos	72,940
ANA ANGELICA HERNANDEZ FELIZ	Préstamos	233,379
ALBA LUZ GARCIA GOMEZ	Préstamos	132,656
JOSE ELISEO RIVERA DAMIRON	Préstamos	67,042
ANGEL FRANCISCO SOÑE PEREZ	Préstamos	194,435
ALEXANDRA ANTONIA JAVIER TEJADA	Préstamos	182,209
CAROLYN JENNYFFER GUTIERREZ DEL ROSARIO	Préstamos	139,606
CARLOS ANDRES AYBAR ASENSIO	Préstamos	140,141
LOIDA VIRGINIA NICASIO CABRERA	Préstamos	195,312
MARIANO GIRALDO MACEO	Préstamos	200,000
RAQUEL KING GALVAN	Préstamos	185,007
LUIS ALVAREZ	Préstamos	157,807
OLGA LINA GONZALEZ UREÑA	Préstamos	168,930
SONIA FERREIRA NUÑEZ	Préstamos	3,514
MARLENNY FERMIN MARMOLEJOS	Préstamos	81,180
MERCEDES JHORICELLE CORDERO SOSA	Préstamos	148,824
ERICKSON MANUEL PEÑA RAMOS	Préstamos	145,995
MARIA EUGENIA AYBAR MOTA	Préstamos	142,417
MARIA EUGENIA AYBAR MOTA	Préstamos	126,103
MARLENNY FERMIN MARMOLEJOS	Préstamos	121,899
NELSON ABRAHAM RIVERA GONZALEZ	Préstamos	137,076
YOJANNY PONTIER PEGUERO	Préstamos	142,588
SANTOS MERCEDES DE LOS SANTOS	Préstamos	122,171
DAVID LEONIDAS SENCION HERRERA	Préstamos	126,291
SHEILA IRINA GOMEZ ROSADO	Préstamos	122,161
JOB ABDRIKSON GEREMIAS VARGAS PICHARDO	Préstamos	114,490
MARITZA ALTAGRACIA JIMENEZ CUEVAS DE CATRO	Préstamos	126,711
OLGA LINA GONZALEZ UREÑA	Préstamos	108,723
CARMEN CLEMENCIA VASQUEZ	Préstamos	124,596
YAHAIRA ANNIE LIZARDO GONZALES	Préstamos	99,788
JOSE ALBERTO EUSEBIO RAMIREZ	Préstamos	101,844
DIANNERIS RODRIGUEZ GUERRERO	Préstamos	103,929
KEYLIN ESTEBAN MOTA ROMERO	Préstamos	96,410
MIGUEL PELAYO MERCADO CARAM	Préstamos	43,922
ALEXANDRA ANTONIA JAVIER TEJADA	Préstamos	94,203
EMMANUEL REYES SANCHEZ	Préstamos	84,942
GREGORINA SORIBEL TEJEDA SANCHEZ	Préstamos	71,535
KIRSYS SUSANA GOMEZ LORENZO	Préstamos	80,051
ANNERYS MIGUELINA RODRIGUEZ MORA	Préstamos	53,520
FRANCISCO JAVIER PEÑA BAEZ	Préstamos	64,941
LOURDES MAIRELYN DE LA ALTAGRACIA MOTA P. DE AYBAR	Préstamos	27,180
LEONARDO CUEVAS FERRERA	Préstamos	47,339
EARVIN JUNIOR REYES FERNANDEZ	Préstamos	71,335
RAMONA ALTAGRACIA SANCHEZ ESTEVEZ	Préstamos	61,774
ESPERANZA ALTAGRACIA PEREZ JIMENEZ	Préstamos	50,930
CARLOS JOSE BELTRE DIAZ	Préstamos	47,492

2016

<u>Nombre</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Efecto en activos</u>
MIGUEL EMILIO ROA ORTIZ	Préstamos	61,726
DEYANIRA ALTAGRACIA POLANCO	Préstamos	67,358
MELVIN ALBERTO MENDEZ BENITEZ	Préstamos	55,754
KELVIN ALEXANDER VALENZUELA SUAREZ	Préstamos	57,324
MILANY ROSELY AGRAMONTE CRUZ	Préstamos	47,518
ANA MARIA PEÑA GONZALEZ	Préstamos	53,334
RAFAEL EMILIO ROSARIO CALDERON	Préstamos	37,516
GIANNA ALEJANDRA SANCHEZ DOMINGUEZ	Préstamos	33,536
WHANDELY JOSE MATOS MENDEZ	Préstamos	40,738
CAROLYN JENNYFFER GUTIERREZ DEL ROSARIO	Préstamos	34,799
JUDISA MARIEL UREÑA	Préstamos	47,101
ANGEL EMIGDIO ESTEPAN BRITO	Préstamos	46,712
HELEN CABRINI SANTANA ALMONTE	Préstamos	36,314
GABRIEL JOSE PELAEZ PEDEMONTE	Préstamos	3,291
GUILLERMO GARCIA	Préstamos	39,254
CANDELARIA NUÑEZ NUÑEZ	Préstamos	8,122
ELISA DE LOS ANGELES AGUSTIN RODRIGUEZ	Préstamos	20,161
ROCIO MARGARITA TEJADA OGANDO	Préstamos	35,825
LUISA RAFAELA PEÑA CORNIELL	Préstamos	17,064
RICARDO JOSE BAEZ MONTERO	Préstamos	19,093
ROSA MILAGROS TEJEDA MARQUEZ	Préstamos	22,353
WILEIDY YASER MORDAN ANDUJAR	Préstamos	34,828
YANIRA ALTAGRACIA MORILLO MARTINEZ	Préstamos	27,190
MARTIN ARVELO RAMOS	Préstamos	7,660
JUANA JOSEFINA MARTINEZ LOPEZ	Préstamos	20,645
LEONARDO CUEVAS FERRERA	Préstamos	5,092
ANA HILDA SOSA COMPRES	Préstamos	21,835
JOHN OLIVER LORENZO AGRAMONTE	Préstamos	21,276
DIGNA LUZ PAULINO PANIAGUA	Préstamos	13,729
JOB ABDRIKSON GEREMIAS VARGAS PICHARDO	Préstamos	8,015
ALBERTO JUNIOR LORENZO REYES	Préstamos	18,134
JENNY ALTAGRACIA PARRA DE ALVAREZ	Préstamos	17,590
YARA ALTAGRACIA CASTILLO BONIFACIO	Préstamos	7,911
JUANA JANERIS MONTAÑO TAPIA	Préstamos	2,458
YUDELKA AGUSTINA GERMAN ROBLES	Préstamos	3,830
NOELIA CUEVAS AMADOR	Préstamos	10,406
ANNERY ALEXANDRA VOLQUEZ PETITON	Préstamos	6,502
CHAURY JOSEFINA CUEVAS FAMILIA	Préstamos	8,891
DIOGENITO MEDINA MARMOLEJOS	Préstamos	980
JENNIFER RAMONA TAPIA CHALAS	Préstamos	3,603
LOIDA VIRGINIA NICASIO CABRERA	Préstamos	3,603
MILDRED YLAIDIS PINEDA MOTA	Préstamos	1,303
DOMINGO JAVIER HERRERA FERMIN	Préstamos	6,133
FRANCISCO JAVIER PEÑA BAEZ	Préstamos	6,473
MERCEDES JHORICELLE CORDERO SOSA	Préstamos	6,473
MARICELA DECHAMPS NOVA	Préstamos	6,473
YNGRID ELIZABETT CALCAÑO CALCAÑO	Préstamos	2,807,212

75,392,231

Nombre	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
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

2015

Nombre	Tipo de transacción	Efecto en activos
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 ASECIO	Préstamos	314,855
CARLOS ANDRES AYBAR ASECIO	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
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

<u>2015</u>		
<u>Nombre</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Efecto en activos</u>
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

b) Transacciones con partes vinculadas - Certificados

2016

<u>Institución o persona con la que se efectuó la transacción</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Efecto en pasivos</u>
ADALGISA DIAZ CARRASCO	Certificados Financieros	4,258,974
AIDA BOURNIGAL DE SERRA Y/O BUENAVENTURA SERRA	Certificados Financieros	1,696,914
AIDA VIRGINIA BOURNIGAL REDONDO Y/O BUENAVENTURA SERRA	Certificados Financieros	20,690
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O		
ALAN LUIS ALVAREZ BOURNIGAL	Certificados Financieros	174,492
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O		
MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Certificados Financieros	143,271
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O		
RAUL ALVAREZ STURLA	Certificados Financieros	4,656,654
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O		
RAUL ANT. ALVAREZ S.	Certificados Financieros	779,850
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O		
RAUL ANTONIO ALVAREZ STURLA	Certificados Financieros	100,000
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O		
RAUL ANTONIO ALVAREZ STURLA Y/O		
MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Certificados Financieros	205,483
ALIDA H. LEROUX M. DE TRONCOSO Y/O		
MARCOS DIONISIO TRONCOSO LOPEZ-PENHA	Certificados Financieros	1,000,000
ANDRES GABRIEL BOURNIGAL LAMA	Certificados Financieros	150,000
BOURNIGAL REDONDO SRL	Certificados Financieros	2,306,552
CARLOS ALBERTO LEROUX MATOS Y/O		
PATRICIA DOLORES ZAITER C. DE LEROUX	Certificados Financieros	14,000,000
CARLOS E. LEROUX MOYA Y/ O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificados Financieros	2,500,000
CARLOS E. LEROUX MOYA Y/ O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificados Financieros	18,100,000
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O		
SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificados Financieros	11,000,000
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O		
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO	Certificados Financieros	20,142,500
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O		
SOCORRO MATOS DE LEROUX	Certificados Financieros	11,000,000
CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA Y/O		

<u>Institución o persona con la que se efectuó la transacción</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Efecto en pasivos</u>
SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificados Financieros	17,637,440
CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA Y/O		
SOCORRO MATOS DE LEROUX	Certificados Financieros	4,000,000
CARLOS PUJADAS MARINA	Certificados Financieros	1,000,000
CESAR JULIO VASQUEZ URBAEZ Y/O		
PETRA MARIA GOMEZ ESPINOSA	Certificados Financieros	2,000,000
CLARA ONDINA HERRERA DURAN	Certificados Financieros	10,600,500
CLARA ONDINA HERRERA DURAN Y/O		
THEMIS ACACIA DEL PILAR HERRERA DURAN Y/O		
FRANCISCO AUGUSTO HERRERA DURAN	Certificados Financieros	196,363
CONSTANZA GERTRUDIS VALDES DE PEIRSOL Y/O		
JAMES PATRICK PIERSOL III	Certificados Financieros	9,098,719
DENNISSE BOURNIGAL DE PIMENTEL Y/O		
DR. RONNIE PIMENTEL	Certificados Financieros	1,696,914
DEPOSITO FERRETERO SRL	Certificados Financieros	31,592,634
DOUGLAS BOURNIGAL REDONDO Y/O		
MARICARMEN MORALES DE BOURNIGAL	Certificados Financieros	1,696,914
EARVIN JUNIOR REYES FERNANDEZ Y/O		
JUNIOR RAMON REYES MERCADO	Certificados Financieros	367,179
GABRIEL ANTONIO LAMA CORREA	Certificados Financieros	318,049,500
HORMIGONES DEL ATLANTICO, S.R.L.	Certificados Financieros	86,507,042
HORTENCIA ALBA SOCORRO REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL	Certificados Financieros	2,004,896
HORTENCIA ALBA SOCORRO REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL Y/O MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO	Certificados Financieros	460,917
IAN RAUL ALVAREZ BOURNIGAL Y/O RAUL ALVAREZ STURLA	Certificados Financieros	500,000
ING.MAIRENI BOURNIGAL REDONDO Y/O		
YADIRA LAMA DE BOURNIGAL	Certificados Financieros	114,426
ING.MAIRENI N. BOURNIGAL REDONDO Y/O		
YADIRA NANET LAMA HERRERA	Certificados Financieros	1,582,488
INVERSIONES LEMA, S. A.	Certificados Financieros	2,000,000
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA Y/O		
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O		
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Certificados Financieros	7,045,505
JACQUELINE BOURNIGAL R. DE MEDINA Y/O JORGE A. MEDINA	Certificados Financieros	1,696,914
JORGE ANTONIO MEDINA ABREU Y/O		
ING. MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO	Certificados Financieros	140,127
JOSE EMILIO PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O		
CARLOS PUJADAS	Certificados Financieros	5,188
JOSE RAMON DESCHAMPS Y/O VILMA ALICIA FERNANDEZ MORA	Certificados Financieros	122,191
JOSE RICARDO LEROUX MATOS	Certificados Financieros	6,000,000
LAURA ELISA RODRIGUEZ BELLO	Certificados Financieros	2,170,471
LORENA ELIZABETH MEDINA BOURNIGAL Y/O		
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Certificados Financieros	926,316
MAGRISA, S.A.	Certificados Financieros	200,000
MAGRISA, SRL,	Certificados Financieros	2,280,123
MAGRISA, SRL.	Certificados Financieros	925,000
MAIRENI BOURNIGAL & CO.S.R.L.	Certificados Financieros	105,303,926
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO Y/O		
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Certificados Financieros	137,735
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO Y/O		
YADIRA NANET LAMA HERRERA DE BOURNIGAL	Certificados Financieros	35,928,831
MARIA ISABEL VALDES DELGADO	Certificados Financieros 74,083	
MARIELLE LOUISE BOURNIGAL REDONDO	Certificados Financieros	1,702,323
MIRNA A. REDONDO DE NUÑEZ Y/O HORTENCIA A. REDONDO DE BOURNIGAL Y/O ANA M. GALAN DE REDONDO	Certificados Financieros	459,253
MIRNA A. REDONDO G. D NUÑEZ Y/O HORTENCIA A. REDONDO G. D BOURNIGAL Y/O ANA M. GALAN S.	Certificados Financieros	21,376
MIRNA A. REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O		

2016

<u>Institución o persona con la que se efectuó la transacción</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Efecto en pasivos</u>
ANA M. GALAN SALAS REDONDO Y/O HORTENCIA A. REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL	Certificados Financieros	53,978
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O ANGELA ASTERIA CORREA ROTESTAN	Certificados Financieros	371,225
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O EDWIN ADALBERTO NUÑEZ REDONDO	Certificados Financieros	6,278,600
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O JENNIFER KARINA MERCEDES NUÑEZ REDONDO	Certificados Financieros	3,345,000
NOELIA J. PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Certificados Financieros	5,187
OSCAR A. RENTA NEGRON, C.XA.	Certificados Financieros	6,500,000
PATRICIA DOLORES ZAITER C. DE LEROUX Y/O CARLOS ALBERTO LEROUX MATOS	Certificados Financieros	3,000,000
RICARDO ARTURO RODRIGUEZ GUZMAN	Certificados Financieros	4,142,990
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL. Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA	Certificados Financieros	128,000
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL. Y/O JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Certificados Financieros	419,000
SERVICIOS KET, S.A.	Certificados Financieros	130,000
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO	Certificados Financieros	6,384,812
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO Y/O CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA	Certificados Financieros	2,000,000
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO Y/O CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA	Certificados Financieros	2,000,000
SOCORRO MATOS DE LEROUX	Certificados Financieros	701,700
YADIRA NANET LAMA HERRERA DE BOURNIGAL	Certificados Financieros	1,743,950
Total		785,685,116

2015

<u>Institución o persona con la que se efectuó la transacción</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Efecto en Pasivos</u>
ADALGISA DIAZ CARRASCO	Certificados Financieros	4,005,981
AIDA BOURNIGAL DE SERRA Y/O BUENAVENTURA SERRAL	Certificados Financieros	1,696,914
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O ALAN LUIS ALVAREZ BOURNIGAL	Certificados Financieros	174,492
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Certificados Financieros	132,830
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ALVAREZ STURLA	Certificados Financieros	4,656,654
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANT. ALVAREZ S.	Certificados Financieros	766,752
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANTONIO ALVAREZ STURLA	Certificados Financieros	100,000
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANTONIO ALVAREZ STURLA Y/O MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Certificados Financieros	205,483
ALIDA H. LEROUX M. DE TRONCOSO Y/O MARCOS DIONISIO TRONCOSO LOPEZ-PENHA	Certificados Financieros	1,000,000
ANDRES GABRIEL BOURNIGAL LAMA	Certificados Financieros	150,000
BOURNIGAL REDONDO SRL	Certificados Financieros	1,331,552
CARLOS ALBERTO LEROUX MATOS Y/O PATRICIA DOLORES ZAITER C. DE LEROUX	Certificados Financieros	14,000,000
CARLOS ANDRES PUJADAS MEDINA Y/O		

2015

<u>Institución o persona con la que se efectuó la transacción</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Efecto en Pasivos</u>
LORENA MEDINA DE PUJADA Y/O CARLOS PUJADAS	Certificados Financieros	13,655
CARLOS ANDRES PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Certificados Financieros	4,886
CARLOS ANDRES PUJADAS Y/O JACQUELINE BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA MEDINA DE PUJADAS	Certificados Financieros	45,200
CARLOS ANDRES PUJADAS Y/O LORENA MEDINA DE PUJADAS Y/O CARLOS PUJADAS MARINA	Certificados Financieros	5,921
CARLOS E. LEROUX MOYA Y/ O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificados Financieros	2,500,000
CARLOS E. LEROUX MOYA Y/ O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificados Financieros	18,100,000
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificados Financieros	11,000,000
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O SOCORRO MATOS DE LEROUX	Certificados Financieros	11,000,000
CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA Y/O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Certificados Financieros	17,637,440
CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA Y/O SOCORRO MATOS DE LEROUX	Certificados Financieros	4,000,000
CARLOS PUJADAS MARINA Y JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y LORENA M. DE PUJADAS	Certificados Financieros	10,593
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA M. DE PUJADAS	Certificados Financieros	1,804,012
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA MEDINA BOURNIGAL	Certificados Financieros	80,691
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA MEDINA DE PUJADAS	Certificados Financieros	150,934
CESAR JULIO VASQUEZ URBAEZ Y/O PETRA MARIA GOMEZ ESPINOSA	Certificados Financieros	2,000,000
CLARA ONDINA HERRERA DURAN CLARA ONDINA HERRERA DURAN Y/O	Certificados Financieros	10,600,500
THEMIS ACACIA DEL PILAR HERRERA DURAN Y/O FRANCISCO AUGUSTO HERRERA DURAN	Certificados Financieros	181,254
CONSTANZA GERTRUDIS VALDES DE PEIRSOL Y/O JAMES PATRICK PIERSOL III	Certificados Financieros	8,548,039
DENNISSE BOURNIGAL DE PIMENTEL Y/O DR. RONNIE PIMENTEL	Certificados Financieros	1,696,914
DEPOSITO FERRETERO SRL	Certificados Financieros	35,002,633
DIEGO ENRIQUE REYES HERRERA	Certificados Financieros	11,135,250
DOUGLAS BOURNIGAL REDONDO Y/O MARICARMEN MORALES DE BOURNIGAL	Certificados Financieros	1,696,914
EARVIN JUNIOR REYES FERNANDEZ Y/O JUNIOR RAMON REYES MERCADO	Certificados Financieros	108,382
GABRIEL ANTONIO LAMA CORREA	Certificados Financieros	281,559,456
HORMIGONES DEL ATLANTICO, S.R.L. HORTENCIA ALBA SOCORRO REDONDO	Certificados Financieros	32,007,042
GOMEZ DE BOURNIGAL	Certificados Financieros	2,004,896
HORTENCIA ALBA SOCORRO REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL Y/O MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO	Certificados Financieros	460,918
IAN RAUL ALVAREZ BOURNIGAL Y/O RAUL ALVAREZ STURLA Total	Certificados Financieros	500,000
ING.MAIRENI BOURNIGAL REDONDO Y/O YADIRA LAMA DE BOURNIGAL Total	Certificados Financieros	114,426
ING.MAIRENI N. BOURNIGAL REDONDO Y/O YADIRA NANET LAMA HERRERA	Certificados Financieros	1,582,488

2015

<u>Institución o persona con la que se efectuó la transacción</u>	<u>Tipo de transacción</u>	<u>Efecto en Pasivos</u>
INVERSIONES LEMA, S. A. JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Certificados Financieros	2,000,000
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL	Certificados Financieros	100,000
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL	Certificados Financieros	40,255
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO J. MEDINA BOURNIGAL.	Certificados Financieros	648,765
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Certificados Financieros	2,599,997
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O ROCIO J. MEDINA BOURNIGAL. Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL	Certificados Financieros	20,000
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Certificados Financieros	921,365
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Certificados Financieros	886,580
JACQUELINE AMERICA DE LOS ANGELES BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Certificados Financieros	202,428
JACQUELINE BOURNIGAL R. DE MEDINA Y/O JORGE A. MEDINA	Certificados Financieros	1,696,914
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL	Certificados Financieros	1,257,377
JORGE ANTONIO MEDINA ABREU Y/O ING. MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO	Certificados Financieros	129,915
JOSE EMILIO PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Certificados Financieros	4,810
JOSE RAMON DESCHAMPS Y/O VILMA ALICIA FERNANDEZ MORA	Certificados Financieros	115,816
JOSE RICARDO LEROUX MATOS	Certificados Financieros	6,000,000
LAURA ELISA RODRIGUEZ BELLOI	Certificados Financieros	2,170,471
MAGRISA, S.A.	Certificados Financieros	200,000
MAGRISA, SRL.	Certificados Financieros	2,280,123
MAGRISA, SRL.	Certificados Financieros	925,000
MAIRENI BOURNIGAL & CO.S.R.L. MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO Y/O JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Certificados Financieros	37,395,793
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO Y/O JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Certificados Financieros	137,735
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO Y/O YADIRA NANET LAMA HERRERA DE BOURNIGAL	Certificados Financieros	28,829,056
MARIA ISABEL VALDES DELGADO	Certificados Financieros	70,218
MARIELLE LOUISE BOURNIGAL REDONDO	Certificados Financieros	1,702,323
MIRNA A. REDONDO DE NUÑEZ Y/O HORTENCIA A. REDONDO DE BOURNIGAL Y/O ANA M. GALAN DE REDONDO	Certificados Financieros	425,786
MIRNA A. REDONDO G. D NUÑEZ Y/O HORTENCIA A. REDONDO G. D BOURNIGAL Y/O ANA M. GALAN S.	Certificados Financieros	19,818
MIRNA A. REDONDO G. DE NUÑEZ(SOC. A. DE LOS POBRES)Y/O GILDA A. TOMAS T. DE JACOBO	Certificados Financieros	132,659
MIRNA A. REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ (SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES) Y/O GILDA A. TOMAS TOMAS DE JACOBO	Certificados Financieros	61,615
MIRNA A. REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O ANA M. GALAN SALAS REDONDO Y/O		

2015

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efecto en Pasivos
HORTENCIA A. REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL	Certificados Financieros	59,486
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ (SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES)	Certificados Financieros	316,806
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O EDWIN ADALBERTO NUÑEZ REDONDO	Certificados Financieros	5,765,240
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O GILDA A. TOMAS DE JACOBO(SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES) Y/O	Certificados Financieros	64,651
GILDA ANTONIA TOMAS TOMAS DE JACOBO MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O GILDA A. TOMAS TOMAS DE JACOBO (SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES)	Certificados Financieros	85,283
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O JENNIFER KARINA MERCEDES NUÑEZ REDONDO	Certificados Financieros	1,995,000
NOELIA J. PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Certificados Financieros	4,809
OSCAR A. RENTA NEGRON, C. X A.	Certificados Financieros	6,500,000
RICARDO ARTURO RODRIGUEZ GUZMAN	Certificados Financieros	3,101,800
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL. Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA	Certificados Financieros	128,000
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL. Y/O JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Certificados Financieros	3,168,630
SERVICIOS KET, S.A.	Certificados Financieros	130,000
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO	Certificados Financieros	6,170,537
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO Y/O CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA	Certificados Financieros	2,000,000
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO Y/O CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA	Certificados Financieros	2,000,000
SOCORRO MATOS DE LEROUX	Certificados Financieros	701,700
YADIRA NANET LAMA HERRERA DE BOURNIGAL	Certificados Financieros	1,743,952
Total		608,683,815

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

2016

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
ADALGISA DIAZ CARRASCO	Intereses de Certificados	281,103	
AIDA BOURNIGAL DE SERRA Y/O BUENAVENTURA SERRA	Intereses de Certificados	144,238	
AIDA VIRGINIA BOURNIGAL REDONDO Y/O BUENAVENTURA SERRA	Intereses de Certificados	766	
ALBA LUZ GARCIA GOMEZ	Intereses de Préstamos		47,200
ALBERTO J. LORENZO REYES	Intereses de Préstamos		2,954
ALEXANDRA ANTONIA JAVIER TEJADA	Intereses de Préstamos		18,641
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O ALAN LUIS ALVAREZ BOURNIGAL	Intereses de Certificados	14,832	
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Intereses de Certificados	11,601	
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ALVAREZ STURLA	Intereses de Certificados	395,816	
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANT. ALVAREZ S.	Intereses de Certificados	65,563	

2016

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANTONIO ALVAREZ STURLA	Intereses de Certificados	8,500	
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O RAUL ANTONIO ALVAREZ STURLA Y/O MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Intereses de Certificados	17,466	
ALIDA H. LEROUX M. DE TRONCOSO Y/O MARCOS DIONISIO TRONCOSO LOPEZ-PENHA	Intereses de Certificados	90,000	
ANA ANGELICA HERNANDEZ FELIZ	Intereses de Préstamos		5,082
ANA HILDA SOSA COMPRES	Intereses de Préstamos		3,380
ANA MARIA PEÑA GONZALEZ	Intereses de Préstamos		5,422
ANDRES GABRIEL BOURNIGAL LAMA	Intereses de Certificados	2,396	
ANGEL EMIGDIO ESTEPAN BRITO	Intereses de Préstamos		29,026
ANGEL FRANCISCO SOÑE PEREZ	Intereses de Préstamos		85,995
ANNERY ALEXANDRA VOLQUEZ PETITON	Intereses de Préstamos		2,602
ANNERYS MIGUELINA RODRIGUEZ MORA	Intereses de Préstamos		95,442
ANTHONY SEVERINO MERCEDES	Intereses de Préstamos		1,089
ARIADNA DIAZ PERALTA	Intereses de Préstamos		563
BC CORREDORES DE SEGUROS S R L	Intereses de Certificados	9,734	29,808
BOURNIGAL REDONDO S.R.L.	Intereses de Certificados	176,369	
CANDELARIA NUÑEZ NUÑEZ	Intereses de Préstamos		3,811
CARLOS ALBERTO LEROUX MATOS Y/O PATRICIA DOLORES ZAITER C. DE LEROUX	Intereses de Certificados	1,584,000	
CARLOS ALBERTO YUNES ABREU	Intereses de Préstamos		22,682
CARLOS ANDRES AYBAR ASECNCIO	Intereses de Préstamos		39,362
CARLOS ANTONIO RAMIREZ RUIZ	Intereses de Préstamos		83,485
CARLOS E. LEROUX MOYA Y/ O SOCORRO E. MATO	Intereses de Certificados	240,000	
CARLOS E. LEROUX MOYA Y/ O SOCORRO E. MATO	Intereses de Certificados	2,775,833	
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Intereses de Certificados	900,000	
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O SOCORRO ELENA	Intereses de Certificados	37,500	
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O SOCORRO MATOS	Intereses de Certificados	777,370	
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O SOCORRO MATOS	Intereses de Certificados	337,667	
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O SOCORRO MATOS	Intereses de Certificados	36,287	
CARLOS JOSE BELTRE DIAZ	Intereses de Préstamos		35,291
CARLOS PUJADAS MARINA	Intereses de Certificados	1,444	
CARLOS PUJADAS MARINA Y JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y LORENA M. DE PUJADAS	Intereses de Certificados	451	
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA M. DE PUJADAS	Intereses de Certificados	11,305	
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Certificados	2,706	
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL	Intereses de Certificados	1,081,152	
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA ELIZABETH MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Certificados	553,590	
CARMEN CLEMENCIA VASQUEZ VASQUEZ	Intereses de Préstamos		21,936
CAROLYN JENNYFFER GUTIERREZ DEL ROSARIO	Intereses de Préstamos		39,656
CESAR JULIO VASQUEZ URBAEZ Y/O PETRA MARIA GOMEZ	Intereses de Certificados	180,000	
CHAURY JOSEFINA CUEVAS FAMILIA	Intereses de Préstamos		1,301
CLARA ONDINA HERRERA DURAN	Intereses de Certificados	3,533,527	
CLARA ONDINA HERRERA DURAN	Intereses de Préstamos		252,773
CLARA ONDINA HERRERA DURAN Y/O THEMIS ACACIA DEL PILAR HERRERA DURAN Y/O FRANCISCO AUGUSTO HERRERA DURAN	Intereses de Certificados	74,064	
CONSTANZA GERTRUDIS VALDES DE PEIRSOL Y/O JAMES CREILYN VIANNY LAPAIX SOSA	Intereses de Certificados	73,964	
DAVID LEONIDAS SENCION HERRERA	Intereses de Préstamos		58,700
	Intereses de Préstamos		65,098

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
DENNISSE BOURNIGAL DE PIMENTEL Y/O DR. RONNIE PIMENTEL	Intereses de Certificados	2,484	
DEPOSITO FERRETERO SRL	Intereses de Certificados	3,031	
DEYANIRA ALTAGRACIA POLANCO	Intereses de Préstamos		11,103
DIANNERIS RODRIGUEZ GUERRERO	Intereses de Préstamos		49,048
DIANNERIS RODRIGUEZ GUERRERO	Intereses de Préstamos		22,989
DIEGO ENRIQUE REYES HERRERA	Intereses de Certificados	2,105	2,619
DIGNA LUZ PAULINO PANIAGUA	Intereses de Préstamos		52,882
DIOGENITO MEDINA MARMOLEJOS	Intereses de Préstamos		1,373
DOMINGO JAVIER HERRERA FERMIN	Intereses de Préstamos		926
DOUGLAS BOURNIGAL REDONDO Y/O MARICARMEN MORALES DE BOURNIGAL	Intereses de Certificados	8,611	
EARVIN JUNIOR REYES FERNANDEZ Y JUNIOR RAMON REYES	Intereses de Préstamos		7,588
EARVIN JUNIOR REYES FERNANDEZ Y JUNIOR RAMON REYES	Intereses de Certificados	29,859,275	
EDWARD ALEXANDER ORTIZ MORILLO	Intereses de Préstamos		134,847
EDWARD AMAURY HERNANDEZ GIL	Intereses de Préstamos		568
ELISA DE LOS ANGELES AGUSTIN RODRIGUEZ	Intereses de Préstamos		7,342
EMMANUEL REYES SANCHEZ	Intereses de Préstamos		7,763
ERIC JEHDAN TAVAREZ JIMENEZ	Intereses de Préstamos		501
ERICKSON MANUEL PEÑA RAMOS	Intereses de Préstamos		18,791
ESPERANZA ALTAGRACIA GUTIERREZ MARQUEZ	Intereses de Préstamos		55,531
ESPERANZA ALTAGRACIA PEREZ JIMENEZ	Intereses de Préstamos		14,355
ESTEFANYA ALTAGRACIA TEJADA ABREU	Intereses de Préstamos		83,944
EURANIA JAZMIN SUAZO TAUIL	Intereses de Préstamos		5,658
FELIPE VINICIO CASTRO	Intereses de Préstamos		56,138
FERNANDO CALCAÑO GALVAN	Intereses de Préstamos		59,811
FRANCISCO ANTONIO DOMINGUEZ CALCAÑO	Intereses de Préstamos		572
FRANCISCO EDUARDO VALDES DELGADO Y LUIS JOSE VALDES DELGADO	Intereses de Préstamos		334,646
FRANCISCO JAVIER PENA BAEZ	Intereses de Préstamos		16,676
FRANCISCO JAVIER PENA BAEZ	Intereses de Préstamos		10,216
FRANCISCO JOSE AYBAR MOTA	Intereses de Préstamos		612,709
FRANYERLY KARINA GARCIA GOMEZ	Intereses de Préstamos		54,250
FRANYERLY KARINA GARCIA GOMEZ	Intereses de Certificados	18,840,444	
GABRIEL JOSE PELAEZ PEDEMONTE	Intereses de Préstamos		4,967
GIANNA ALEJANDRA SANCHEZ DOMINGUEZ	Intereses de Préstamos		10,989
GREGORINA SORIBEL TEJEDA SANCHEZ	Intereses de Préstamos		17,991
GUILLERMO GARCIA	Intereses de Certificados	106	
GUILLERMO GARCIA	Intereses de Préstamos		15,642
HACIENDA TRIANA SRL	Intereses de Préstamos		13,872
HELEN CABRINI SANTANA ALMONTE	Intereses de Préstamos		8,274
HIPOLITO CABRAL SOTO y MARLENNY FERMIN MARMOLEJOS	Intereses de Préstamos		44,301
HORMIGONES DEL ATLANTICO, S.R.L.	Intereses de Certificados	5,386	
HORTENCIA ALBA SOCORRO REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL	Intereses de Certificados	4,642	
HORTENCIA ALBA SOCORRO REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL	Intereses de Certificados	3,940	
IAN RAUL ALVAREZ BOURNIGAL Y/O RAUL ALVAREZ STURLA	Intereses de Certificados	3,429	
ING.MAIRENI BOURNIGAL REDONDO Y/O YADIRA LAMA DE	Intereses de Certificados	3,444	
ING.MAIRENI N. BOURNIGAL REDONDO Y/O YADIRA NANET LAMA HERRERA	Intereses de Certificados	3,725	
INVERSIONES LEMA, S. A.	Intereses de Certificados	2,479	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL..	Intereses de Certificados	1,063	

2016

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Certificados	1,023	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO J. MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Certificados	45,693	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Certificados	384,750	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O ROCIO J. MEDINA BOURNIGAL. Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Certificados	3,842	
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Certificados	238,202	
JACQUELINE AMERICA DE LOS ANGELES BOURNIGAL DE MEDINA Y/O JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL..	Intereses de Certificados	578,555	
JACQUELINE BOURNIGAL R. DE MEDINA Y/O JORGE A. MEDINA.	Intereses de Certificados	9,721	
JENNIFER RAMONA TAPIA CHALAS.	Intereses de Certificados	6,833	
JENNY ALTAGRACIA PARRA DE ALVAREZ.	Intereses de Préstamos		53,921
JESUS GIONIBE ALMONTE DE LA ROSA.	Intereses de Préstamos		469
JESUS GIONIBE ALMONTE DE LA ROSA.	Intereses de Préstamos		3,509
JOB ABDRIKSON GEREMIAS VARGAS PICHARDO.	Intereses de Préstamos		536
JOHN OLIVER LORENZO AGRAMONTE.	Intereses de Préstamos		28,318
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Préstamos		1,004
JORGE ANTONIO MEDINA ABREU Y/O ING. MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO.	Intereses de Certificados	302,506	
JOSE ALBERTO EUSEBIO RAMIREZ.	Intereses de Certificados	38,346	
JOSE ELISEO RIVERA.	Intereses de Préstamos		110,709
JOSE EMILIO PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS.	Intereses de Certificados		18,222
JOSE RAMON DESCHAMPS Y/O VILMA ALICIA FERNANDEZ	Intereses de Certificados	18,402	
JOSE RICARDO LEROUX MATOS	Intereses de Certificados	32,000	
JUANA JANERIS MONTAÑO TAPIA	Intereses de Certificados	337,220	
JUANA JOSEFINA MARTINEZ LOPEZ	Intereses de Préstamos		1,919
JUDISA MARIEL UREÑA	Intereses de Préstamos		3,747
JUNIOR RAMON REYES MERCADO	Intereses de Préstamos		5,022
KELVIN ALEXANDER VALENZUELA SUAREZ	Intereses de Préstamos		1,840
KETTLE SANCHEZ INDUSTRIAL, C. POR A.	Intereses de Préstamos		11,124
KEYLIN ESTEBAN MOTA ROMERO	Intereses de Préstamos		1,002,301
KIRSYS SUSANA GOMEZ LORENZO	Intereses de Préstamos		23,699
LAURA ELISA RODRIGUEZ BELLO	Intereses de Préstamos		88,338
LAURA SURINA GUZMAN CALCAÑO	Intereses de Certificados	3,551,443	
LC CORREDORES DE SEGUROS, S. A.	Intereses de Préstamos		34,388
LC CORREDORES DE SEGUROS, SRL	Intereses de Préstamos		872,066
LEONARDO CUEVAS FERRERA	Intereses de Préstamos		1,010,371
LILIAN MERCEDES RODRIGUEZ ABREU	Intereses de Préstamos		22,883
LOIDA VIRGINIA NICASIO CABRERA	Intereses de Préstamos		1,229
LORENA ELIZABETH MEDINA BOURNIGAL Y/O JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Intereses de Préstamos		10,707
LOURDES MAIRELYN ALT. MOTA PABON	Intereses de Certificados	1,007,222	
LOURDES MAIRELYN DE LA ALTAGRACIA MOTA P. DE AYBAR	Intereses de Préstamos		22,112
LUIS ALVAREZ Y CARLOS HORACIO DELMONTE CRUZ	Intereses de Préstamos		15,767
LUIS OMAR FERNANDEZ MENA Y ANA JOSEFA ALTAGRACIA AYBAR SANCHEZ	Intereses de Préstamos		46,005
			66,693

2016

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
LUISA RAFAELA PEÑA CORNIELL	Intereses de Préstamos		6,213
MAGRISA, S.A.	Intereses de Certificados	705,833	
MAGRISA, SRL,	Intereses de Certificados	1,116,796	
MAGRISA, SRL.	Intereses de Certificados	105,819	
MAIRENI BOURNIGAL & CO.S.R.L.	Intereses de Certificados	186,018	
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO Y/O			
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Intereses de Certificados	57,516	
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO Y/O			
YADIRA NANET LAMA HERRERA DE BOURNIGAL	Intereses de Certificados	1,096,656	
MARIA EUGENIA AYBAR MOTA	Intereses de Préstamos		190,207
MARIA ISABEL VALDES DELGADO	Intereses de Certificados	45,000	
MARIANO GIRALDO MACEO	Intereses de Préstamos		24,297
MARICELA DECHAMPS NOVA	Intereses de Préstamos		24,671
MARICELA DECHAMPS NOVA	Intereses de Préstamos		36,607
MARIELLE LOUISE BOURNIGAL REDONDO	Intereses de Certificados	127,500	
MARITZA ALTAGRACIA JIMENEZ CUEVAS DE CATRO	Intereses de Préstamos		24,195
MARLENNY FERMIN MARMOLEJOS	Intereses de Préstamos		57,297
MARTIN ARVELO RAMOS	Intereses de Préstamos		4,253
MAYRA MARIA NOVAS MICHEL	Intereses de Préstamos		5,780
MELVIN ALBERTO MENDEZ BENITEZ	Intereses de Préstamos		13,298
MERCEDES JHORICELLE CORDERO SOSA	Intereses de Préstamos		31,337
MIGUEL EMILIO ROA ORTIZ	Intereses de Préstamos		13,631
MIGUEL PELAYO MERCADO CARAM	Intereses de Préstamos		8,037
MILANY ROSELY AGRAMONTE CRUZ	Intereses de Préstamos		22,097
MILDRED YLAIDIS PINEDA MOTA	Intereses de Préstamos		1,246
MIRNA A. REDONDO DE NUÑEZ Y/O			
HORTENCIA A. REDONDO DE BOURNIGAL Y/O			
ANA M. GALAN DE REDONDO	Intereses de Certificados	90,000	
MIRNA A. REDONDO G. D NUÑEZ Y/O			
HORTENCIA A. REDONDO G. D			
BOURNIGAL Y/O ANA M. GALAN S.	Intereses de Certificados	90,000	
MIRNA A. REDONDO G. DE NUÑEZ(SOC. A. DE LOS POBRES)			
Y/O GILDA A. TOMAS T. DE JACOBO	Intereses de Certificados	45,000	
MIRNA A. REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ			
(SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES) Y/O			
GILDA A. TOMAS TOMAS DE JACOBO	Intereses de Certificados	45,000	
MIRNA A. REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O			
ANA M. GALAN SALAS REDONDO Y/O HORTENCIA A.			
REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL	Intereses de Certificados	90,000	
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ			
(SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES)	Intereses de Certificados	39,500	
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O			
ANGELA ASTERIA CORREA ROTESTAN	Intereses de Certificados	47,000	
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O			
EDWIN ADALBERTO NUÑEZ REDONDO	Intereses de Certificados	92,000	
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 Certificados	47,250	
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O			
GILDA A. TOMAS TOMAS DE JACOBO			
(SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES)	Intereses de Certificados	49,500	
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O			
JENNIFER KARINA MERCEDES NUÑEZ REDONDO	Intereses de Certificados	328,608	
NANCY ELIZABETH JIMENEZ CUEVAS	Intereses de Préstamos		114,011
NELSON ABRAHAM RIVERA GONZALEZ	Intereses de Préstamos		139,234
NIDIA ALTAGRACIA ASENSIO CAMARENA	Intereses de Préstamos		101,343
NOELIA CUEVAS AMADOR	Intereses de Préstamos		1,109

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 Certificados	3,542	
NORMA FRANCHESKA NUÑEZ OLIVERO	Intereses de Préstamos		3,035
OLGA LINA GONZALEZ UREÑA	Intereses de Préstamos		47,288
OSCAR A. RENTA NEGRON, C. X A.	Intereses de Certificados	145,256	
PATRICIA DOLORES ZAITER C. DE LEROUX Y/O			
CARLOS ALBERTO LEROUX MATOS	Intereses de Certificados	530,583	
PAVEL ABHIMAEEL CASTILLO GUERRERO	Intereses de Préstamos		3,722
PEDRO JULIO OZUNA BAEZ	Intereses de Préstamos		8,263
RAFAEL EMILIO ROSARIO CALDERON	Intereses de Préstamos		12,612
RAMON ANIBAL TAVAREZ PEREZ	Intereses de Préstamos		50,256
RAMON EDUARDO GUZMAN CALCAÑO	Intereses de Préstamos		171,568
RAMONA ALTAGRACIA SANCHEZ ESTEVEZ	Intereses de Préstamos		16,433
RAQUEL KING GALVAN	Intereses de Préstamos		23,681
RICARDO ANTONIO RUBIERA CORPORAN	Intereses de Préstamos		15,842
RICARDO ARTURO RODRIGUEZ GUZMAN	Intereses de Certificados	385,853	
RICARDO JOSE BAEZ MONTERO	Intereses de Préstamos		7,304
RIGOBERTO SALDIVAR OLIVO	Intereses de Préstamos		45,598
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL. Y/O			
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA	Intereses de Certificados	42,857	
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL. Y/O			
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Intereses de Certificados	42,062	
ROCIO MARGARITA TEJADA OGANDO	Intereses de Préstamos		7,052
ROSA MILAGROS TEJEDA MARQUEZ	Intereses de Préstamos		7,676
SANTOS MERCEDES DE LOS SANTOS	Intereses de Préstamos		33,458
SERGIO ANDRIKSON CUEVAS VARGAS	Intereses de Préstamos		40,178
SERVICIOS ENDOVASCULARES DOMINICANOS, ENDO SERV S.R.L.	Intereses de Préstamos		1,488,812
SHEILA IRINA GOMEZ ROSADO	Intereses de Préstamos		13,502
SILVESTRE FELIPE JOSE AYBAR SANCHEZ	Intereses de Préstamos		941,869
SILVESTRE JOSE DANIEL AYBAR MOTA	Intereses de Préstamos		192,259
SONIA FERREIRA NUÑEZ	Intereses de Préstamos		3,828
VERONICA ALTAGRACIA UREÑA PERALTA	Intereses de Préstamos		21,894
WHANDELY JOSE MATOS MENDEZ	Intereses de Préstamos		10,932
WILEIDY YASER MORDAN ANDUJAR	Intereses de Préstamos		1,487
YAHAIRA ANNIE LIZARDO GONZALES	Intereses de Préstamos		26,303
YAHAIRA ANNIE LIZARDO GONZALEZ	Intereses de Préstamos		104,724
YANIRA ALTAGRACIA MORILLO MARTINEZ	Intereses de Préstamos		1,437
YARA ALTAGRACIA CASTILLO BONIFACIO	Intereses de Préstamos		1,795
YARITZA ALCANTARA PEÑA	Intereses de Préstamos		294
YELSIN JOEL TERRERO AMPARO	Intereses de Préstamos		1,773
YISSEL CASTILLO SOSA	Intereses de Préstamos		47,433
YNGRID ELIZABETH CALCAÑO CALCAÑO	Intereses de Préstamos		348,645
YNGRID ELIZABETT CALCAÑO CALCAÑO	Intereses de Préstamos		81,058
YOJANNY PONTIER PEGUERO	Intereses de Préstamos		17,956
YORDANIA ALTAGRACIA GUZMAN JUSTO	Intereses de Préstamos		35,805
YSABEL REYNOSO LORA	Intereses de Préstamos		2,128
YUDELKA AGUSTINA GERMAN ROBLES	Intereses de Préstamos		2,309
ZURINA TERESA LENCH ROSA	Intereses de Préstamos		82,996
Total		74,274,315	10,889,148

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 Certificados	220,444	
ADALGISA DIAZ CARRASCO	Intereses de Certificados	262,738	
AIDA BOURNIGAL DE SERRA Y/O BUENAVENTURA SERRA	Intereses de Certificados	144,238	
ALBA LUZ GARCIA GOMEZ	Intereses de Préstamos		27,741
ALEXANDRA ANTONIA JAVIER TEJADA	Intereses de Préstamos		1,077
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O			
ALAN LUIS ALVAREZ BOURNIGAL	Intereses de Certificados	14,832	
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O			
MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Intereses de Certificados	10,674	
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O			
RAUL ALVAREZ STURLA	Intereses de Certificados	395,816	
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O			
RAUL ANT. ALVAREZ S.	Intereses de Certificados	64,401	
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O			
RAUL ANTONIO ALVAREZ STURLA	Intereses de Certificados	8,500	
ALICE ELIZABETH BOURNIGAL DE ALVAREZ Y/O			
RAUL ANTONIO ALVAREZ STURLA Y/O			
MARJORIE ALVAREZ BOURNIGAL	Intereses de Certificados	17,466	
ALIDA H. LEROUX M. DE TRONCOSO Y/O			
MARCOS DIONISIO TRONCOSO LOPEZ-PENHA	Intereses de Certificados	90,000	
ANA HILDA SOSA COMPRES	Intereses de Préstamos		1,404
ANDRES GABRIEL BOURNIGAL LAMA	Intereses de Certificados	5,100	
ANGEL EMIGDIO ESTEPAN BRITO	Intereses de Préstamos		9,760
ANGEL FRANCISCO SOÑE PEREZ	Intereses de Préstamos		62,125
ANNERY ALEXANDRA VOLQUEZ PETITON	Intereses de Préstamos		82
ANNERYS MIGUELINA RODRIGUEZ MORA	Intereses de Préstamos		26,500
ANTHONY SEVERINO MERCEDES	Intereses de Préstamos		4,049
ARIADNA DIAZ PERALTA	Intereses de Préstamos		1,502
BC CORREDORES DE SEGUROS S R L	Intereses de Certificados	23,025	151,360
BC CORREDORES DE SEGUROS, S. A.	Intereses de Certificados	7,896	74,980
BOURNIGAL REDONDO S. A.	Intereses de Certificados	20,467	
BOURNIGAL REDONDO SRL	Intereses de Certificados	92,715	
CANDELARIA NUÑEZ NUÑEZ	Intereses de Préstamos		7,106
CARLOS ALBERTO LEROUX MATOS Y/O			
PATRICIA DOLORES ZAITER C. DE LEROUX	Intereses de Certificados	1,025,500	
CARLOS ANDRES AYBAR ASENSIO	Intereses de Préstamos		40,938
CARLOS ANDRES PUJADAS MEDINA Y/O			
LORENA MEDINA DE PUJADA Y/O CARLOS PUJADAS	Intereses de Certificados	1,097	
CARLOS ANDRES PUJADAS MEDINA Y/O			
LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Intereses de Certificados	393	
CARLOS ANDRES PUJADAS Y/O			
JACQUELINE BOURNIGAL DE MEDINA Y/O			
LORENA MEDINA DE PUJADAS	Intereses de Certificados	3,632	
CARLOS ANDRES PUJADAS Y/O			
LORENA MEDINA DE PUJADAS Y/O			
CARLOS PUJADAS MARINA	Intereses de Certificados	476	
CARLOS E. LEROUX MOYA Y/ O			
SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Intereses de Certificados	225,000	
CARLOS E. LEROUX MOYA Y/ O			
SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Intereses de Certificados	1,629,000	
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O			
SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Intereses de Certificados	1,290,000	
CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA Y/O			
SOCORRO MATOS DE LEROUX	Intereses de Certificados	697,500	
CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA Y/O			
SOCORRO E. MATOS DE LEROUX	Intereses de Certificados	1,587,370	
CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA Y/O			
SOCORRO MATOS DE LEROUX	Intereses de Certificados	360,000	

2015

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
CARLOS ESMIR BREA SANCHEZ	Intereses de Préstamos		4,367
CARLOS JOSE BELTRE DIAZ	Intereses de Préstamos		5,105
CARLOS PUJADAS MARINA Y JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y LORENA M. DE PUJADAS	Intereses de Certificados	900	
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA M. DE PUJADAS	Intereses de Certificados	153,341	
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Certificados	6,859	
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA MEDINA DE PUJADAS	Intereses de Certificados	14,151	
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA ELIZABETH MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Certificados	811	
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA Y/O LORENA ELIZABETH MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Certificados	3,691	
CARLOS PUJADAS MARINA Y/O LORENA ELIZABETH MEDINA BOURNIGAL CARLOS PUJADAS MARINA Y/O	Intereses de Certificados	446	
LORENA ELIZABETH MEDINA BOURNIGAL Y/O JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Intereses de Certificados	907	
CARMEN CLEMENCIA VASQUEZ VASQUEZ CAROLYN JENNYFFER GUTIERREZ DEL ROSARIO	Intereses de Préstamos		29,537
CESAR JULIO VASQUEZ URBAEZ Y/O	Intereses de Préstamos		33,668
PETRA MARIA GOMEZ ESPINOSA	Intereses de Certificados	15,000	
CLARA ONDINA HERRERA DURAN	Intereses de Certificados	360,000	
CLARA ONDINA HERRERA DURAN CLARA ONDINA HERRERA DURAN Y/O	Intereses de Certificados	1,548,090	
THEMIS ACACIA DEL PILAR HERRERA DURAN Y/O FRANCISCO AUGUSTO HERRERA DURAN	Intereses de Certificados	15,373	
CONSTANZA GERTRUDIS VALDES DE PEIRSOL Y/O JAMES PATRICK PIERSOL III	Intereses de Certificados	571,233	
CREILYN VIANNY LAPAIX SOSA	Intereses de Préstamos		27,253
DAVID LEONIDAS SENCION HERRERA	Intereses de Préstamos		81,657
DENNISSE BOURNIGAL DE PIMENTEL Y/O DR. RONNIE PIMENTEL	Intereses de Certificados	144,238	
DEPOSITO FERRETERO	Intereses de Certificados	1,958,355	
DEPOSITO FERRETERO SRL	Intereses de Certificados	743,806	
DEYANIRA ALTAGRACIA POLANCO	Intereses de Préstamos		10,665
DIANNERIS RODRIGUEZ GUERRERO	Intereses de Préstamos		67,295
DIEGO ENRIQUE REYES HERRERA	Intereses de Certificados	387,115	
DIGNA LUZ PAULINO PANIAGUA	Intereses de Préstamos		51,383
DOUGLAS BOURNIGAL REDONDO Y/O MARICARMEN MORALES DE BOURNIGAL	Intereses de Certificados	144,238	
EARVIN JUNIOR REYES FERNANDEZ Y/O JUNIOR RAMON REYES MERCADO	Intereses de Certificados	3,758	
EDWARD ALEXANDER ORTIZ MORILLO	Intereses de Préstamos		200,472
ELISA DE LOS ANGELES AGUSTIN RODRIGUEZ	Intereses de Préstamos		6,000
ESPERANZA ALTAGRACIA GUTIERREZ MARQUEZ	Intereses de Préstamos		82,410
ESPERANZA ALTAGRACIA PEREZ JIMENEZ	Intereses de Préstamos		9,361
FELIPE VINICIO CASTRO	Intereses de Préstamos		81,026
FERNANDO CALCAÑO GALVAN	Intereses de Préstamos		23,744
FRANCISCO EDUARDO VALDES DELGADO Y LUIS JOSE VALDES DELGADO	Intereses de Préstamos		82,957

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
FRANCISCO JAVIER PENA BAEZ	Intereses de Préstamos		679
FRANCISCO JOSE AYBAR MOTA	Intereses de Préstamos		734,372
FRANYERLY KARINA GARCIA GOMEZ	Intereses de Préstamos		75,295
FUNDACION EDUCATIVA ORIENTAL INC.	Intereses de Préstamos		718,104
GABRIEL ANTONIO LAMA CORREA	Intereses de Certificados	40,443,944	
GABRIEL JOSE PELAEZ PEDEMONTE	Intereses de Préstamos		5,505
GIANNA ALEJANDRA SANCHEZ DOMINGUEZ	Intereses de Préstamos		3,065
GREGORINA SORIBEL TEJEDA SANCHEZ	Intereses de Préstamos		11,366
GUILLERMO GARCIA	Intereses de Préstamos		5,729
HELEN CABRINI SANTANA ALMONTE	Intereses de Certificados	946	
HORMIGONES DEL ATLANTICO, S. A.	Intereses de Certificados	1,138,032	
HORMIGONES DEL ATLANTICO, S.R.L.	Intereses de Certificados	1,049,427	
HORTENCIA A. REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL	Intereses de Certificados	81,632	
HORTENCIA ALBA SOCORRO REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL	Intereses de Certificados	100,008	
HORTENCIA ALBA SOCORRO REDONDO GOMEZ DE BOURNIGAL Y/O			
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO	Intereses de Certificados	24,769	
IAN RAUL ALVAREZ BOURNIGAL Y/O			
RAUL ALVAREZ STURLA	Intereses de Certificados	42,500	
ING.MAIRENI BOURNIGAL REDONDO Y/O			
YADIRA LAMA DE BOURNIGAL	Intereses de Certificados	9,726	
ING.MAIRENI N. BOURNIGAL REDONDO Y/O			
YADIRA NANET LAMA HERRERA	Intereses de Certificados	134,511	
INVERSIONES LEMA, S. A.	Intereses de Certificados	178,000	
IVELISSE PEREZ SANTANA	Intereses de Préstamos		12,317
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O			
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O			
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Certificados	47	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O			
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Certificados	3,422	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O			
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O			
ROCIO J. MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Certificados	55,145	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O			
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O			
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Certificados	242,062	
JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA Y/O			
ROCIO J. MEDINA BOURNIGAL. Y/O			
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Certificados	1,700	
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA Y/O			
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O			
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Certificados	16,633	
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA Y/O			
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O			
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Certificados	61,317	
JACQUELINE AMERICA DE LOS ANGELES BOURNIGAL DE MEDINA Y/O			
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL Y/O			
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL.	Intereses de Certificados	7,132	
JACQUELINE BOURNIGAL R. DE MEDINA Y/O			
JORGE A. MEDINA	Intereses de Certificados	144,238	
JESUS GIONIBE ALMONTE DE LA ROSA	Intereses de Préstamos		28,197
JESUS GIORIBE ALMONTE DE LA ROSA	Intereses de Préstamos		11,950
JOB ABDRUCJ GEREMIAS VARGAS PICHARDO	Intereses de Préstamos		971
JOB ABDRICKSON GEREMIAS VARGAS PICHARDO	Intereses de Préstamos		1,380
JOHAN EZEQUIEL LAPAIX ROSADO	Intereses de Préstamos		66,916
JORGE A. MEDINA Y/O			
ING. MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO	Intereses de Certificados	6,893	

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
JORGE ANDRES MEDINA BOURNIGAL	Intereses de Certificados	40,719	
JORGE ANTONIO MEDINA ABREU Y/O			
ING. MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO	Intereses de Certificados	3,735	
JOSE ALBERTO EUSEBIO RAMIREZ	Intereses de Préstamos		69,996
JOSE ELISEO RIVERA	Intereses de Préstamos		27,219
JOSE EMILIO PUJADAS MEDINA Y/O			
LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Intereses de Certificados	386	
JOSE RAMON DESCHAMPS Y/O			
VILMA ALICIA FERNANDEZ MORA	Intereses de Certificados	6,677	
JOSE RAMON ROSARIO CALDERON	Intereses de Certificados	107	
JOSE RICARDO LEROUX MATOS	Intereses de Certificados	540,000	
JOSILNEK MARTINA MARTINEZ BURGOS	Intereses de Préstamos		12,093
JUAN FRANCISCO REYES RODRIGUEZ	Intereses de Préstamos		8,199
JUANA JANERIS MONTAÑO TAPIA	Intereses de Préstamos		849
JUANA JOSEFINA MARTINEZ LOPEZ	Intereses de Certificados	2,574	
JUDISA MARIEL UREÑA	Intereses de Préstamos		3,480
JULISSA ROSARIO BIDO	Intereses de Préstamos		1,614
JUNIOR RAMON REYES MERCADO	Intereses de Préstamos		760
KELVIN ALEXANDER VALENZUELA SUAREZ	Intereses de Préstamos		3,135
KETTLE SANCHEZ INDUSTRIAL, C. POR A.	Intereses de Préstamos		1,328,546
KIRSYS SUSANA GOMEZ LORENZO	Intereses de Préstamos		49,039
LARISSA NOELIA RODRIGUEZ GARCIA	Intereses de Préstamos		88,093
LAURA DOLIERIS SALADIN DE LOS SANTOS	Intereses de Préstamos		1,100
LAURA ELISA RODRIGUEZ BELLO	Intereses de Certificados	181,128	
LAURA SURINA GUZMAN CALCAÑO	Intereses de Préstamos		52,816
LC CORREDORES DE SEGUROS, S. A.	Intereses de Certificados	7,714	1,118,895
LC CORREDORES DE SEGUROS, SRL	Intereses de Préstamos		1,026,750
LEONARDO CUEVAS FERRERA	Intereses de Préstamos		29,520
LILIAN MERCEDES RODRIGUEZ ABREU	Intereses de Préstamos		612
LORENA ELIZABETH MEDINA BOURNIGAL Y/O			
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Intereses de Certificados	1,416	
LORENA MEDINA DE PUJADAS Y/O			
CARLOS PUJADAS MARINA	Intereses de Certificados	71	
LOURDES MAIRELYN ALT. MOTA PABON	Intereses de Préstamos		55,759
LUCIA ALTAGRACIA PENA BAEZ	Intereses de Préstamos		38,101
LUIS GIOVANNI TIBURCIO	Intereses de Préstamos		1,482
LUIS MANUEL MEJIA SOTO	Intereses de Préstamos		2,299
LUIS OMAR FERNANDEZ MENA	Intereses de Préstamos		8,661
LUIS OMAR FERNANDEZ MENA Y			
ANA JOSEFA ALTAGRACIA AYBAR SANCHEZ	Intereses de Préstamos		72,998
LUISA RAFAELA PEÑA CORNIELL	Intereses de Préstamos		6,075
MAGRISA, S.A.	Intereses de Certificados	23,333	
MAGRISA, SRL,	Intereses de Certificados	144,788	
MAGRISA, SRL.	Intereses de Certificados	102,000	
MAIRENI BOURNIGAL & CO. C. X.A.	Intereses de Certificados	2,363,244	
MAIRENI BOURNIGAL & CO.S.R.L.	Intereses de Certificados	688,706	
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO Y/O			
JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Intereses de Certificados	836	
MAIRENI NATALIO BOURNIGAL REDONDO Y/O			
YADIRA NANET LAMA HERRERA DE BOURNIGAL	Intereses de Certificados	2,575,403	
MARIA DE LOS ANGELES MARTINEZ TRINIDAD	Intereses de Préstamos		3,158
MARIA EUGENIA AYBAR MOTA	Intereses de Préstamos		16,453
MARIA ISABEL VALDES DELGADO	Intereses de Certificados	4,048	
MARIANO GIRALDO MACEO	Intereses de Préstamos		20,965
MARICELA DECHAMPS NOVA	Intereses de Préstamos		58,325
MARIELLE LOUISE BOURNIGAL REDONDO	Intereses de Certificados	144,697	
MARITZA ALTAGRACIA JIMENEZ CUEVAS DE CASTRO	Intereses de Préstamos		16,868
MARITZA ALTAGRACIA JIMENEZ CUEVAS DE CATRO	Intereses de Préstamos		4,782

2015

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
MARLENNY FERMIN MARMOLEJOS	Intereses de Préstamos		42,679
MARTIN ARVELO RAMOS	Intereses de Préstamos		2,004
MAYRA MARIA NOVAS MICHEL	Intereses de Préstamos		4,638
MELVIN ALBERTO MENDEZ BENITEZ	Intereses de Préstamos		8,290
MERCEDES JHORICELLE CORDERO SOSA	Intereses de Préstamos		27,912
MIGUEL EMILIO ROA ORTIZ	Intereses de Préstamos		10,405
MILANY ROSELY AGRAMONTE CRUZ	Intereses de Préstamos		8,243
MILDRED YLAIDIS PINEDA MOTA	Intereses de Préstamos		814
MIRNA A. REDONDO DE NUÑEZ Y/O HORTENCIA A. REDONDO DE BOURNIGAL Y/O ANA M. GALAN DE REDONDO	Intereses de Certificados	35,078	
MIRNA A. REDONDO G. D NUÑEZ Y/O HORTENCIA A. REDONDO G. D BOURNIGAL Y/O ANA M. GALAN S.	Intereses de Certificados	1,593	
MIRNA A. REDONDO G. DE NUÑEZ(SOC. A. DE LOS POBRES) Y/O GILDA A. TOMAS T. DE JACOBO	Intereses de Certificados	10,661	
MIRNA A. REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ (SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES) Y/O GILDA A. TOMAS TOMAS DE JACOBO	Intereses de Certificados	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 Certificados	4,780	
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ (SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES) MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O EDWIN ADALBERTO NUÑEZ REDONDO	Intereses de Certificados	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 Certificados	5,168	
MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O GILDA A. TOMAS TOMAS DE JACOBO (SOCIEDAD AMIGA DE LOS POBRES) MIRNA ALICIA REDONDO GOMEZ DE NUÑEZ Y/O JENNIFER KARINA MERCEDES NUÑEZ REDONDO	Intereses de Certificados	6,853	
NANCY ELIZABETH JIMENEZ CUEVAS NELSON ABRAHAM RIVERA GONZALEZ NOELIA J. PUJADAS MEDINA Y/O LORENA MEDINA Y/O CARLOS PUJADAS	Intereses de Certificados	101,043	
OLGA LINA GONZALEZ UREÑA OSCAR A. RENTA NEGRON, C. X A. PAVEL ABHIMAEI CASTILLO GUERRERO	Intereses de Préstamos		94,768
PEDRO JULIO OZUNA BAEZ RAFAEL EMILIO ROSARIO CALDERON RAMON ANIBAL TAVAREZ PEREZ RAMON ANTONIO FRANCO MATEO RAMON EDUARDO GUZMAN CALCAÑO RAMONA ALTAGRACIA SANCHEZ ESTEVEZ	Intereses de Préstamos		125,182
RANDDY RAMON FELIZ MEDINA Y RAMON ERASMO FELIZ BENITEZ RAYSA YANET FERRERAS MATOS RICARDO ANTONIO RUBIERA CORPORAN RICARDO ARTURO RODRIGUEZ GUZMAN RICARDO JOSE BAEZ MONTERO RIGOBERTO SALDIVAR OLIVO ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL. Y/O JACQUELINE A. BOURNIGAL DE MEDINA	Intereses de Préstamos		40,696
	Intereses de Certificados	584,000	
	Intereses de Préstamos		19
	Intereses de Préstamos		9,887
	Intereses de Préstamos		9,755
	Intereses de Préstamos		57,934
	Intereses de Préstamos		24,865
	Intereses de Préstamos		171,718
	Intereses de Préstamos		12,893
	Intereses de Préstamos		45,922
	Intereses de Préstamos		2,546
	Intereses de Préstamos		9,240
	Intereses de Certificados	212,288	
	Intereses de Préstamos		1,851
	Intereses de Préstamos		54,718
	Intereses de Certificados	16,900	

2015

Institución o persona con la que se efectuó la transacción	Tipo de transacción	Efectos en resultados	
		Gastos	Ingresos
ROCIO JACQUELINE MEDINA BOURNIGAL. Y/O JACQUELINE AMERICA BOURNIGAL DE MEDINA	Intereses de Certificados	67,872	
ROCIO MARGARITA TEJADA OGANDO	Intereses de Préstamos		13,798
ROSA IVELIS CARRASCO CRUZ	Intereses de Préstamos		1,216
ROSA MILAGROS TEJEDA MARQUEZ	Intereses de Préstamos		4,054
ROSANNA ANGELITA NUÑEZ CASTILLO	Intereses de Préstamos		3,494
SANTOS MERCEDES DE LOS SANTOS	Intereses de Préstamos		9,987
SERVICIOS ENDOVASCULARES DOMINICANOS, ENDO SERV S.R.L.	Intereses de Préstamos		1,400,352
SERVICIOS KET, S.A.	Intereses de Certificados	7,800	
SILVESTRE FELIPE JOSE AYBAR SANCHEZ	Intereses de Préstamos		1,695,060
SILVESTRE JOSE DANIEL AYBAR MOTA	Intereses de Préstamos		123,955
SILVIA MIGUELINA SUCCAR PEREYRA	Intereses de Préstamos		1,768
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO	Intereses de Certificados	542,016	
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO Y/O CARLOS ENRIQUE LEROUX DE MOYA	Intereses de Certificados	180,000	
SOCORRO ELENA MATOS BERRIDO Y/O CARLOS ENRIQUE LEROUX MOYA	Intereses de Certificados	180,000	
SOCORRO MATOS DE LEROUX	Intereses de Certificados	63,153	
SONIA FERREIRA NUÑEZ	Intereses de Préstamos		5,968
SUANY JOSEFINA DE LOS SANTOS MONCION	Intereses de Préstamos		13
VICTOR MANUEL SOSA CARABALLO	Intereses de Préstamos		13
WENDY GISSELLE ALMONTE ABREU	Intereses de Préstamos		431
WHANDELY JOSE MATOS MENDEZ	Intereses de Préstamos		24,170
WILEIDY YASER MORDAN ANDUJAR	Intereses de Préstamos		2,435
WILFRED PEREZ REQUENA	Intereses de Préstamos		1,106
YADIRA NANET LAMA HERRERA DE BOURNIGAL	Intereses de Certificados	148,236	
YAHAIRA ANNIE LIZARDO GONZALES	Intereses de Préstamos		679
YAHAIRA ANNIE LIZARDO GONZALEZ	Intereses de Préstamos		28,955
YANI DENISSE VENTURA DELGADO	Intereses de Préstamos		5,439
YELSIN JOEL TERRERO AMPARO	Intereses de Préstamos		3,787
YISSEL CASTILLO SOSA	Intereses de Préstamos		58,533
YNGRID ELIZABETH CALCAÑO CALCAÑO	Intereses de Préstamos		334,346
YNGRID ELIZABETT CALCAÑO CALCAÑO	Intereses de Préstamos		152,493
YORDANIA ALTAGRACIA GUZMAN JUSTO	Intereses de Préstamos		66,309
YSABEL REYNOSO LORA	Intereses de Préstamos		4,533
YUDELKA AGUSTINA GERMAN ROBLES	Intereses de Préstamos		639
ZURINA TERESA LENCH ROSA	Intereses de Préstamos		30,703
Total		67,208,140	11,751,334

Inversiones en acciones de otras Empresas (No auditadas)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, Banco de Ahorro y Crédito Confisa, S. A., no posee inversiones en acciones.

Cuentas por cobrar (No auditadas)

Al 31 de diciembre 2016, las cuentas por cobrar se detallan como sigue:

Concepto	Saldo	1-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181 y más días
Comisiones por cobrar	2,202,652	2,202,652	-	-	-	-
Avance a sueldo	170,416	165,016	5,400	-	-	-
Pago en efectivo por avance de sueldos	12,191,239	3,767,108	3,518,633	796,147	1,769,214	2,340,137
Depósitos en garantías	2,234,337	150,000	-	-	-	2,084,337
Anticipos a proveedores	67,545	14,506	46,177	-	-	6,862
Otras cuentas a recibir diversas	16,361,882	13,282,229	1,569,215	685,437	745,695	79,306
Total	33,228,071	19,581,511	5,139,425	1,481,584	2,514,909	4,510,642

Al 31 de diciembre 2015, 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	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

Otros activos (No auditada)

- Al 31 de diciembre 2016 y 2015, no existen otros activos sujetos a clasificación por antigüedad.
- Al 31 de diciembre 2016 y 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 2016 y 2015, el balance de los bienes adjudicados por el Banco corresponde al siguiente detalle:

Fecha de Adjudicación	Descripción	2016	
		Libros	Valor Tasación
28/10/1996	INMUEBLE	276,520	1,163,650
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
18/12/2015	AUTOMOVIL TOYOTA COROLLA 2009	405,847	450,000
13/04/2016	JEEP NISSAN MURANO 2004	90,000	90,000
11/01/2016	AUTOMOVIL HONDA ACCORD 2005	300,000	300,000
11/06/2014	JEEP HYUNDAI TUCSON 2007	160,000	160,000
25/08/2016	HYUNDAI STAREX 2004	180,000	180,000
01/10/2016	HONDA CIVIC 2010	225,000	225,000
03/06/2016	AUTOMOVIL HONDA FIT 2006 GRIS	151,810	180,000
09/03/2015	AUTOMOVIL HYUNDAI SONATA N20 2008	130,000	130,000
07/03/2016	JEEP MITSUBISHI MONTERO 2005	280,000	280,000
07/11/2016	HONDA PILOT 2011	842,820	890,000
14/11/2016	MAZDA CX-7 2010	532,657	620,000
29/11/2016	HYUNDAI VERACRUZ 2007	353,063	400,000
03/12/2016	NISSAN VERSA/2008	200,000	200,000
07/12/2016	JEEP MAZDA CX-7 4X2/2007	360,000	360,000
14/12/2016	HYUNDAI SONATA N20/2009	253,611	260,000
15/12/2016	JEEP G. CHEROKEE LAREDO/2007	336,223	425,000
23/12/2016	JEEP FORD EXPLORER/2010	550,000	550,000
20/12/2016	LANDROVER RANGE ROVER 2006	475,000	475,000
21/12/2016	HYUNDAI ELANTRA GLS./2008	150,000	150,000
21/12/2016	NISSAN SENTRA S/2009	255,000	255,000
21/12/2016	JEEPETA HONDA CRV/2011	701,338	750,000
21/12/2016	HYUNDAI SONATA N20/2009	225,000	225,000
29/12/2016	HYUNDAI SONATA/2010	210,000	210,000
30/12/2016	HYUNDAI SONATA N20/2009	215,000	215,000
27/12/2016	JEEP TOYOTA LAND CRUISER PRADO/	115,000	115,000
Total		33,276,979	86,788,830

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

Fecha de Adjudicación	Descripción	2015	
		Libros	Valor Tasación
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

Dividendos y/o compensaciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los miembros del Consejo de Directores han recibido compensaciones por RD\$1,153,989 y RD\$577,648, respectivamente, reconocidos como gastos en el estado de resultados.