

**Banco de Ahorro y Crédito  
CONFISA, S. A.  
Informe de los Auditores Independientes  
y Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de Diciembre del 2020 y 2019**

**Banco de Ahorro y Crédito CONFISA, S. A.**

**Índice**

**31 de Diciembre del 2020**

---

	<b>Página(s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes .....</b>	<b>1-5</b>
<b>Estados Financieros</b>	
Balances Generales.....	6-7
Estados de Resultados.....	8
Estados de Flujos de Efectivo .....	9-10
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto .....	11
Notas a los Estados Financieros .....	12-43

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito CONFISA, S. A., que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2020, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado al 31 de diciembre del 2020, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco de Ahorro y Crédito CONFISA, S. A., al 31 de diciembre del 2020, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### Fundamento de la Opinión

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

### Asuntos Claves de la Auditoría

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

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

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 68% del total de activos del Banco. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobada por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que puedan ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos. Debido a las medidas implementadas por los organismos reguladores, el Banco se acogió a las medidas de flexibilización para el congelamiento de las clasificaciones y provisiones de sus deudores, así como también a la reestructuración de los créditos que presenten incumplimiento de pagos.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos incluyeron:

- En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizada por el Banco, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:
- Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.
- Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Verificamos que el Banco se acogió a las medidas regulatorias de flexibilización procediendo a congelar las clasificaciones y las provisiones de los deudores, así como también comparamos el resultado del recalcu de las provisiones según REA, comparado con la provisión según flexibilización COVID-19. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.
- Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la Cartera de Créditos con resultados satisfactorios.

## 2. Reconocimiento de ingresos

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos incluyeron:

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

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

### Otros Asuntos

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

### Otra información

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

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

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

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

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

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

## **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

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

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

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

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

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

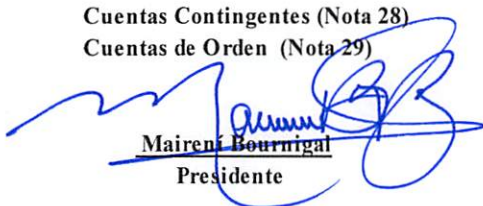
CPA- **Miriam M. Gómez**  
No. de registro en el ICPARD  
12918



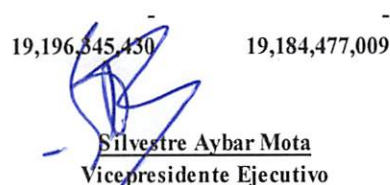
11 de Marzo del 2021  
Santo Domingo, D. N., República Dominicana

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

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (Notas 5, 35 y 36)</b>		
Caja	655,000	625,000
Banco Central	279,358,713	377,786,903
Bancos del país	45,456,955	89,388,524
Otras disponibilidades	-	-
	<u>325,470,668</u>	<u>467,800,427</u>
<b>Inversiones (Nota 7)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	759,826,046	-
Rendimientos por cobrar	20,105,469	-
Provisión para inversiones	(710,000)	-
	<u>779,221,515</u>	<u>-</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 2, 8, 15, 35 y 36)</b>		
Vigente	2,523,131,876	2,885,462,969
Reestructuradas	1,846,381	-
Vencida	41,611,051	28,399,740
Rendimientos por cobrar	34,735,835	41,286,707
Provisiones para créditos	(80,770,049)	(52,015,565)
	<u>2,520,555,094</u>	<u>2,903,133,851</u>
<b>Cuentas por cobrar (Notas 10, 35 y 36)</b>		
Cuentas por cobrar	25,035,897	27,336,384
	<u>25,035,897</u>	<u>27,336,384</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2 y 11)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	31,434,048	28,851,420
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(30,013,281)	(27,555,571)
	<u>1,420,767</u>	<u>1,295,849</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (Notas 2 y 13)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	40,872,587	51,479,971
Depreciación acumulada	(18,059,661)	(24,461,297)
	<u>22,812,926</u>	<u>27,018,674</u>
<b>Otros activos (Nota 14)</b>		
Cargos diferidos	20,338,628	3,501,878
Intangibles	2,013,635	2,013,635
Activos diversos	180,422	2,510
Amortización acumulada	(1,312,278)	(909,551)
	<u>21,220,407</u>	<u>4,608,472</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u><u>3,695,737,274</u></u>	<u><u>3,431,193,657</u></u>
<b>Cuentas Contingentes (Nota 28)</b>	-	-
<b>Cuentas de Orden (Nota 29)</b>	19,196,545,430	19,184,477,009

  
**Maireni Bournigal**  
 Presidente

  
**Marindly Vidal**  
 Gerente de Finanzas

  
**Silvestre Aybar Mota**  
 Vicepresidente Ejecutivo



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

	<u>31 de diciembre del</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Valores en circulación (Notas 2, 19, 35 y 36)</b>		
Títulos y valores	2,688,867,883	2,445,761,722
	2,688,867,883	2,445,761,722
<b>Otros pasivos (Nota 20)</b>	178,913,697	203,142,238
	178,913,697	203,142,238
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	2,867,781,580	2,648,903,960
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</b>		
Capital pagado	745,325,800	652,036,700
Otras reservas patrimoniales	39,247,130	36,963,830
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	66	619,961
Resultados del ejercicio	43,382,698	92,669,206
	827,955,694	782,289,697
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	827,955,694	782,289,697
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	3,695,737,274	3,431,193,657
<b>Cuentas Contingentes (Nota 28)</b>	-	-
<b>Cuentas de Orden (Nota 29)</b>	(19,196,345,430)	(19,184,477,009)

  
Maireni Bournigal  
 Presidente

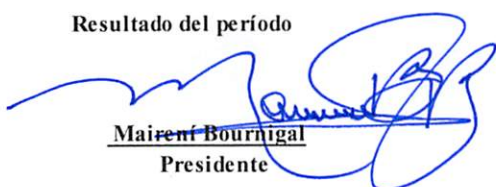
  
Marinelly Vidal  
 Gerente de Finanzas

  
Silvestre Aybar Mota  
 Vicepresidente Ejecutivo

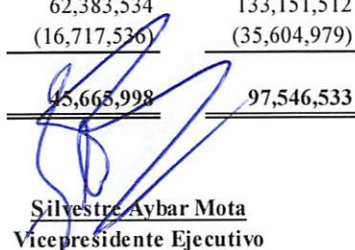
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

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

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Ingresos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses y comisiones por créditos	536,459,595	561,047,308
Intereses por inversiones	26,304,807	5,091,345
	<u>562,764,402</u>	<u>566,138,653</u>
<b>Gastos financieros (Nota 30)</b>		
Intereses por captaciones	(251,155,296)	(239,332,715)
Pérdida por inversiones	(6,583,804)	-
Intereses y comisiones por financiamiento	(3,790)	-
	<u>(257,742,890)</u>	<u>(239,332,715)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	305,021,512	326,805,938
Provisiones para cartera de créditos	(14,615,759)	(13,354,291)
Provisión para inversiones	-	-
	<u>(14,615,759)</u>	<u>(13,354,291)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	290,405,753	313,451,647
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 31)</b>		
Ingresos diversos	100,657,471	117,975,401
	<u>100,657,471</u>	<u>117,975,401</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios	(2,036,780)	(2,546,428)
Gastos diversos	(24,184,000)	(32,230,460)
	<u>(26,220,780)</u>	<u>(34,776,888)</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(151,529,626)	(122,415,546)
Servicios de terceros	(29,881,613)	(26,552,394)
Depreciación y Amortizaciones	(5,728,980)	(6,102,402)
Otras provisiones	(29,123,619)	(11,999,093)
Otros gastos	(70,407,924)	(73,986,475)
	<u>(286,671,762)</u>	<u>(241,055,910)</u>
<b>Resultado operacional</b>	78,170,682	155,594,250
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 32)</b>		
Otros ingresos	10,023,471	11,278,674
Otros gastos	(25,810,619)	(33,721,412)
	<u>(15,787,148)</u>	<u>(22,442,738)</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	62,383,534	133,151,512
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(16,717,536)	(35,604,979)
<b>Resultado del período</b>	<u>45,665,998</u>	<u>97,546,533</u>

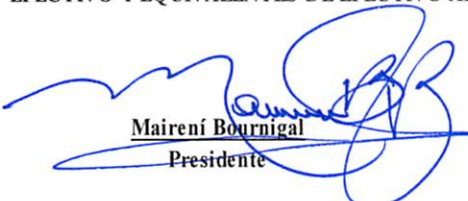


  
**Maireni Bournigal**  
**Presidente**

  
**Marinelly Vidal**  
**Gerente de Finanzas**

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

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

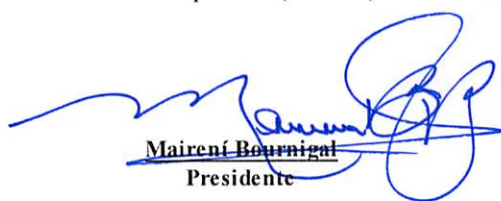
**BANCO DE AHORRO Y CREDITO CONFISA, S. A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Valores en RDS)**

	<u>Por los años terminados</u> <u>el 31 de diciembre del</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	542,505,028	556,927,374
Otros ingresos financieros cobrados	(384,466)	5,091,345
Otros ingresos operacionales cobrados	100,657,471	117,975,401
Intereses pagados por captaciones	(251,155,296)	(239,332,715)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(3,790)	-
Gastos generales y administrativos pagados	(251,819,163)	(222,954,415)
Otros gastos operacionales pagados	(26,220,780)	(34,776,888)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(33,456,780)	(29,114,509)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(45,229,673)	(19,196,747)
<b>Efectivo neto provisto por(usado en) las actividades de operación</b>	<u>34,892,551</u>	<u>134,618,846</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) Disminución de inversiones	(759,826,046)	-
Créditos otorgados	(1,041,321,070)	(1,609,244,195)
Créditos cobrados	1,316,999,623	1,304,077,129
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(1,831,717)	(10,496,017)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	825,633	118,870
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	64,825,106	69,534,320
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<u>(420,328,471)</u>	<u>(246,009,893)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	912,071,041	881,530,922
Devolución de captaciones	(668,964,880)	(708,407,900)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	1,007,911	-
Operaciones de fondos pagados	(1,007,911)	-
Dividendos pagados	-	(5,972,845)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<u>243,106,161</u>	<u>167,150,177</u>
<b>(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	(142,329,759)	55,759,130
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>467,800,427</u>	<u>412,041,297</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>325,470,668</u></u>	<u><u>467,800,427</u></u>
 <b>Maireni Bournigal</b> Presidente	 <b>Marinelly Vidal</b> Gerente de Finanzas	 <b>Silvestre Aybar Mota</b> Vicepresidente Ejecutivo

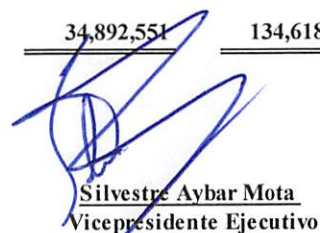
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.

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

	<u>Por los años terminados</u>	
	<u>el 31 de Diciembre del</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación:</b>		
<b>Resultado del Ejercicio</b>	45,665,998	97,546,533
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio neto provisto por(usado en)las actividades de operación:</b>		
<b>Provisiones:</b>		
Cartera de Crédito	14,615,759	13,354,291
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,344,945	206,164
Rendimientos por cobrar	27,778,694	11,792,929
<b>Liberación de Provisiones:</b>		
Depreciaciones y amortizaciones	5,728,980	6,102,402
Impuesto Sobre la Renta diferido	1,703,882	(191,875)
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedad, muebles y equipos	(853,348)	(100,737)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,498,507)	(1,250,585)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	7,047,731	11,065,954
Retiro de Activo Fijo	(752,114)	(49,476)
Otros Ingresos (gastos)	(12,392,235)	(6,630,053)
Cambios netos en activos y pasivos	(52,497,234)	2,773,299
	(10,773,447)	37,072,313
<b>Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación</b>	<b>34,892,551</b>	<b>134,618,846</b>

  
Maireni Bournigal  
 Presidente

  
Marinelly Vidal  
 Gerente de Finanzas

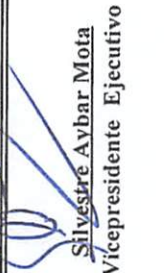
  
Silvestre Aybar Mota  
 Vicepresidente Ejecutivo

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

**BANCO DE AHORRO Y CREDITO CONFISA, S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019**  
 (Valores en RD\$)

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimonial</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
<b>Saldo 1 de Enero del 2019</b>	578,522,600	32,086,503	(564,649)	80,051,625	690,096,079
Transferencia de resultados acumulados	-	-	80,051,625	(80,051,625)	-
Dividendos pagados (Nota 26):	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	(5,972,845)	-	(5,972,845)
Capitalizados	73,514,100	-	(73,514,100)	-	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	97,546,533	97,546,533
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	4,877,327	-	(4,877,327)	-
Ajuste de Años Anteriores	-	-	619,930	-	619,930
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>652,036,700</b>	<b>36,963,830</b>	<b>619,961</b>	<b>92,669,206</b>	<b>782,289,697</b>
<b>Transferencia de resultados acumulados</b>	-	-	92,669,206	(92,669,206)	-
Dividendos pagados (Nota 26):	-	-	-	-	-
Efectivo	-	-	-	-	-
Capitalizados	93,289,100	-	(93,289,100)	-	-
Aportes de Capital Efectivo (Nota 26)	-	-	-	-	-
Resultado del Ejercicio	-	-	-	45,665,998	45,665,998
Transferencia a otras reservas (Nota 26)	-	2,283,300	-	(2,283,300)	-
Ajuste de Años Anteriores	-	-	(1)	-	(1)
<b>Saldo 31 de Diciembre del 2020</b>	<b>745,325,800</b>	<b>39,247,130</b>	<b>66</b>	<b>43,382,698</b>	<b>827,955,694</b>

  
Marihelly Vidal  
 Gerente de Finanzas

  
Silvestre Aybar Mota  
 Vicepresidente Ejecutivo

  
Mairent Bourinval  
 Presidente

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

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

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

---

### **1. Entidad**

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

El Banco ofrece servicios bancarios a las empresas de propiedad privada y público en general. Sus principales actividades son conceder préstamos, captar depósitos y efectuar todo tipo de operaciones relacionadas con las actividades del Banco. La oficina principal del Banco está localizada en la Ave. Francisco Prats Ramírez No. 149, esquina Manuel de Jesús Troncoso, Ensanche Piantini, Santo Domingo, República Dominicana y cuenta con 107 y 106 empleados al 31 de diciembre del 2020 y 2019, respectivamente

El detalle de los principales ejecutivos es:

<b>Nombre</b>	<b>Posición</b>
Mairení Bournigal	Presidente
Silvestre Aybar Mota	Vicepresidente Ejecutivo
Marinelly Vidal	Gerente de Finanzas

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

El Banco se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las Circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El detalle de la cantidad de oficinas al 31 de diciembre del 2020 es:

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

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Administración del Banco en fecha 11 de Marzo del 2021.

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

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

---

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

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

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

#### ***b) Principales estimaciones utilizadas***

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

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

#### ***c) Instrumentos financieros***

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

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

#### ***d) Inversiones***

Las inversiones se registran de conformidad con el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda.

Los documentos a plazos se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que de acuerdo a la intención de la entidad al momento de su adquisición, se clasifiquen en “inversiones a negociar “o” inversiones disponibles para la venta”. Se deberá registrar en la cuenta de “Otras Inversiones en instrumento de deuda” aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

Las inversiones en valores disponibles para la venta comprenden a las inversiones en valores mantenidas por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. El Banco utiliza el método de amortización lineal para las inversiones disponible para la venta.

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

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

---

Otras inversiones en instrumentos de deudas:

En esta categoría se incluyen los instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidos en las categorías anteriores y para lo que no existe un mercado activo para su negociación. Estas inversiones deben ser registradas a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría.

El Banco no está registrando estas inversiones a su costo amortizado por el método de interés efectivo.

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor, y su clasificación se realiza sobre la base de los precios de mercado.

### ***e) Cartera de crédito y provisión para créditos***

La Junta Monetaria, mediante su Segunda Resolución del 28 de Septiembre del 2017, aprobó la modificación de manera integral al “Reglamento de Evaluación de Activos” que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

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

Mediante segunda resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo 2020, para mitigar los efectos del COVID-19, se adoptaron medidas de flexibilidad para mantener congeladas las provisiones determinadas con la clasificación de riesgo al corte 29 de febrero 2020. El monto determinado como provisión congelada corresponde a la provisión congelada del total de créditos reportados en la Central de Riesgo de marzo del 2020.

Estas provisiones se mantienen sin reversar por reducción de exposición a riesgo de crédito, de aquellos préstamos que sean saldados, abonados o que se repaguen de forma regular, no debiendo reasignar la provisión sobrante a otro crédito, ni reclasificación a otro renglón del activo.

Esta disposición tiene vigencia hasta el 31 de marzo de 2021.

### **Provisiones y clasificaciones de los créditos otorgados con fondos liberados del Encaje Legal**

Las provisiones para créditos desembolsados con fondos liberados del Encaje Legal deben ser cero (0) y deben ser clasificados en “A”, para fines del cálculo de la solvencia el ponderador de riesgo es 0%. Este tratamiento tiene una vigencia hasta el 31 de marzo de 2024.



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

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

---

Estos recursos deben ser utilizados exclusivamente para el otorgamiento de préstamos nuevos, por lo que no pueden ser usados para renovar ni reestructurar los préstamos otorgados con anterioridad al 23 de marzo de 2020.

El devengamiento de interés se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en categoría de riesgo "c" o superior por capacidad de pago y si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

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

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

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

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

### **Créditos reestructurados**

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D1 y D2" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B". Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Según la segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo 2020, por provisiones flexibilizadas/COVID-19, la clasificación de riesgo para los deudores reestructurados será la misma clasificación al momento de la reestructuración.

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

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

---

específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

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

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD pesos)

---

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

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

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

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

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

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

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

### **g) Bienes realizables y adjudicados**

Los bienes realizables y adjudicados se registran al menor costo de:

El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.

El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.

El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más los intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

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

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

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

### **h) Cargos diferidos**

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

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

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

---

### ***i) Intangibles***

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

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

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

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

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$58.1131 y RD\$52.9022 en relación con el dólar y de RD\$77.3977 y RD\$59.1923 en relación con el Euro.

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 el Banco no registra operaciones en dólares.

### ***k) Costo de beneficios de empleados***

#### ***Bonificación***

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

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

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

#### ***Indemnización por Cesantía***

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

#### ***Otros Beneficios***

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

### ***l) 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.

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

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

---

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

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

### ***m) Fondos Tomados a Préstamos***

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

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

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

### ***o) Provisiones***

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

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

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

### ***p) Impuesto sobre la renta***

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados. El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre la base establecida por el código tributario de la República Dominicana. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en las que las partidas que lo originan se reviertan. El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

---

para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

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

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

#### ***r) Deterioro del valor de los activos***

El Banco revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

#### ***s) Contingencias***

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

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

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

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

Para el año 2020, según lo establecido en el numeral 3 del párrafo II de la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 23 de diciembre del 2020, las entidades de Intermediación Financiera que se acojan a diferir las deficiencias de provisiones según el tratamiento regulatorio para mitigar los efectos del COVID-19, podrán distribuir dividendos en efectivo a sus accionistas, por el monto de las utilidades del ejercicio corriente que excedan las provisiones que estén siendo diferidas, debiendo mantener el resto de las utilidades, en una cuenta de reservas o capitalizarlas, según lo determinen los accionistas mediante acta de asamblea.

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

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

---

### **u) *Diferencias Significativas con NIIF***

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD pesos)

---

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

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

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

x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos clasifica como actividades de inversión y de financiamiento los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

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

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

Las cifras que aparecen en los estados financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019, están expresadas en pesos dominicanos (RD\$).

Las tasas vigentes al 31 de diciembre del 2020 y 2019, eran de RD\$58.1131 y RD\$52.9022, respectivamente. A la fecha la entidad no registra operaciones en dólares.

#### 5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles son como sigue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<b>Fondos Disponibles</b>		
Efectivo en Caja	655,000	625,000
Banco Central de la República Dominicana	279,358,713	377,786,903
Bancos del país	45,456,955	89,388,524
Otras disponibilidades	-	-
	<u>325,470,668</u>	<u>467,800,427</u>

Al 31 de diciembre del 2020, el encaje legal requerido es de RD\$172,149,117 a esta fecha, el Banco mantiene en el Banco Central de la República Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$719,261,928, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.



**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

**7. Inversiones**

Al 31 de diciembre esta cuenta está conformada de la siguiente forma:

		<u>2020</u>		
<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RDS</u> <u>2020</u>	<u>Tasa de</u> <u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<b><u>Otros instrumentos de deuda:</u></b>				
Depósitos Overnight	Banco Central de Rep. Dom.	362,000,000	2.50%	5/1/2021
Cuotas de Participación en Fondos de Inversión Abiertos o Fondos Mutuos	Administradora de Fondos de Inversión BHD	71,000,000	3.93%	24/01/2021
Certificado de Inversión Especial	Banco Central de Rep. Dom.	255,270,919	7.30%	8/8/2021
Nota de Renta Fija	Banco Central de Rep. Dom.	<u>71,555,127</u>	8.95%	15/01/2021
		759,826,046		
Rendimientos por cobrar		20,105,469		
Provisión para inversión		<u>(710,000)</u>		
<b>Total</b>		<b><u>779,221,515</u></b>		

**8. Cartera de créditos**

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

*a) Por tipo de créditos*

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
<b><u>Créditos comerciales:</u></b>		
Préstamos	<u>207,892,901</u>	<u>170,760,633</u>
Subtotal	<u>207,892,901</u>	<u>170,760,633</u>
<b><u>Créditos de consumo:</u></b>		
Consumo	<u>2,358,696,407</u>	<u>2,743,102,076</u>
Subtotal	<u>2,358,696,407</u>	<u>2,743,102,076</u>
<b><u>Créditos hipotecarios:</u></b>		
Préstamos hipotecarios	-	-
Subtotal	-	-
	2,566,589,308	2,913,862,709
Rendimientos por cobrar	34,735,835	41,286,707
Provisiones para créditos	<u>(80,770,049)</u>	<u>(52,015,565)</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,520,555,094</u></b>	<b><u>2,903,133,851</u></b>

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD pesos)

b) Condición de la cartera de créditos

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
<b>Cartera Comercial:</b>		
Vigentes	205,346,477	169,944,914
Cobranza judicial	-	-
Vencida:		
- De 31 a 90 días	346,811	279,662
- Por más de 90 días	2,199,613	536,057
Legal	-	-
	<u>207,892,901</u>	<u>170,760,633</u>
<b>Créditos de Consumo:</b>		
Vigente	2,317,785,398	2,715,518,055
Vencida		
- De 31 a 90 días	4,077,671	6,433,252
- Por más de 90 días	34,986,957	21,150,769
Legal	-	-
Reestructurada	1,846,381	-
	<u>2,358,696,407</u>	<u>2,743,102,076</u>
<b>Créditos Hipotecarios:</b>		
Vigentes	-	-
Cobranza judicial	-	-
Vencida:		
- De 31 a 90 días	-	-
- Por más de 90 días	-	-
Legal	-	-
Subtotal	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>2,566,589,308</u>	<u>2,913,862,709</u>
<b>Rendimientos cartera:</b>		
Vigentes	29,521,787	35,751,626
Vencida:		
- De 31 a 90 días	2,663,302	4,004,002
- Por más de 90 días	2,532,281	1,531,079
Reestructurada	18,465	-
Subtotal	<u>34,735,835</u>	<u>41,286,707</u>
Provisiones para créditos	<u>(80,770,049)</u>	<u>(52,015,565)</u>
<b>Total cartera</b>	<u><u>2,520,555,094</u></u>	<u><u>2,903,133,851</u></u>

c) Por tipo de garantía:

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Con garantías polivalentes (1)	2,429,411,791	2,850,863,254
Con garantías no polivalentes (2)	40,913,560	16,242,630
Sin garantías	<u>96,263,957</u>	<u>46,756,825</u>
	2,566,589,308	2,913,862,709
Rendimientos por cobrar	34,735,835	41,286,707
Provisión para créditos	<u>(80,770,049)</u>	<u>(52,015,565)</u>
	<u><u>2,520,555,094</u></u>	<u><u>2,903,133,851</u></u>

- (1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD pesos)

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

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Propios	2,448,828,394	2,853,069,235
Encaje Legal	117,760,914	60,793,474
	<u>2,566,589,308</u>	<u>2,913,862,709</u>
Rendimientos por Cobrar	34,735,835	41,286,707
Provisión para Créditos	(80,770,049)	(52,015,565)
	<u>2,520,555,094</u>	<u>2,903,133,851</u>

e) *Por plazos:*

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Corto plazo (hasta un año)	83,464,179	28,967,753
Mediano plazo(más de un año y hasta tres años)	165,476,321	252,284,011
Largo plazo (mayor de tres años)	2,317,648,808	2,632,610,945
	<u>2,566,589,308</u>	<u>2,913,862,709</u>
Rendimientos por Cobrar	34,735,835	41,286,707
Provisión para Créditos	(80,770,049)	(52,015,565)
	<u>2,520,555,094</u>	<u>2,903,133,851</u>

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Agricultura, caza, silvicultura y pesca	13,257,475	9,441,826
Industrias Manufactureras	6,378,918	7,694,295
Construcción	13,525,087	8,914,000
Comercio al por mayor y menor, etc.	87,984,700	85,361,697
Hoteles y Restaurantes	731,871	1,427,666
Transporte, almacenamientos y comunicación	14,015,823	20,779,742
Actividades Inmobiliarias Empresariales y de Alquiler	22,846,270	21,640,207
Servicios sociales y de salud	10,134,350	421,710
Enseñanza	1,073,035	429,627
Suministro de electricidad, gas y agua	29,979	377,743
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	2,396,611,800	2,757,374,196
Adquisición de viviendas	-	-
	<u>2,566,589,308</u>	<u>2,913,862,709</u>
Rendimientos por cobrar	34,735,835	41,286,707
Provisión para créditos	(80,770,049)	(52,015,565)
	<u>2,520,555,094</u>	<u>2,903,133,851</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la entidad tiene rendimientos en suspenso a más de 90 días, registrados en cuentas de orden por un monto ascendente a RD\$2,648,490 y RD\$720,253, respectivamente.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**31 de Diciembre del 2020 y 2019**  
(Valores expresados en RD pesos)

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, tal como lo establecen las Autoridades Monetarias.

**10. Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre consisten en:

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores	1,695,899	43,089
Cuentas por cobrar al personal	18,108	41,500
Cuentas a recibir operaciones contingentes	2,208,145	2,208,145
Gastos por recuperar	8,556,180	9,619,850
Depósitos en garantía	2,549,344	1,903,113
Otras cuentas por cobrar	10,008,221	13,520,687
	<u>25,035,897</u>	<u>27,336,384</u>

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

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

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Equipos de transporte	5,854,438	3,271,810
Otros muebles y equipos	25,579,610	25,579,610
Sub-total	31,434,048	28,851,420
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(30,013,281)	(27,555,571)
<b>Total</b>	<u>1,420,767</u>	<u>1,295,849</u>

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

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Provisión</u> <u>RDS</u>	<u>Monto</u> <u>RDS</u>	<u>Provisión</u> <u>RDS</u>
<b><u>Hasta 40 meses:</u></b>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos.	5,292,628	(3,871,861)	3,271,810	(1,975,961)
<b><u>Con más de 40 meses:</u></b>				
Bienes recibidos en recuperación de créditos.	26,141,420	(26,141,420)	25,579,610	(25,579,610)
	<u>31,434,048</u>	<u>(30,013,281)</u>	<u>28,851,420</u>	<u>(27,555,571)</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

**13. Propiedad, muebles y equipos**

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

	<u>2020</u>				<u>Total</u>
	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos, Construcción en Proceso</u>	
Valor bruto al 1ero. de enero de 2020	35,551,038	14,011,712	1,917,221	-	51,479,971
Adquisiciones	711,987	1,038,771	-	80,959	1,831,717
Retiros	(8,003,637)	(4,134,141)	(301,323)	-	(12,439,101)
Transferencias	-	-	-	-	-
Ajustes	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31 de diciembre del 2020</b>	<b>28,259,388</b>	<b>10,916,342</b>	<b>1,615,898</b>	<b>80,959</b>	<b>40,872,587</b>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2019	(14,957,113)	(8,436,910)	(1,067,274)	-	(24,461,297)
Gasto de depreciación	(3,880,194)	(1,094,627)	(338,245)	-	(5,313,066)
Ajuste	-	-	-	-	-
Retiros	7,283,492	4,129,887	301,323	-	11,714,702
<b>Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2020</b>	<b>(11,553,815)</b>	<b>(5,401,650)</b>	<b>(1,104,196)</b>	<b>-</b>	<b>(18,059,661)</b>
<b>Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2020</b>	<b>16,705,573</b>	<b>5,514,692</b>	<b>511,702</b>	<b>80,959</b>	<b>22,812,926</b>

	<u>2019</u>				<u>Total</u>
	<u>Muebles y Equipos</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Mejoras en Propiedades Arrendadas</u>	<u>Diversos, Construcción en Proceso</u>	
Valor bruto al 1ero. de enero de 2019	31,964,521	14,033,273	1,917,221	-	47,915,015
Adquisiciones	-	-	-	10,496,017	10,496,017
Retiros	(5,610,812)	(1,320,249)	-	-	(6,931,061)
Transferencias	9,197,329	1,298,688	-	(10,496,017)	-
Ajustes	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>35,551,038</b>	<b>14,011,712</b>	<b>1,917,221</b>	<b>-</b>	<b>51,479,971</b>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero del 2019	(16,484,283)	(8,555,915)	(683,828)	-	(25,724,026)
Gasto de depreciación	(4,114,471)	(1,201,760)	(383,444)	-	(5,699,675)
Ajuste	30,831	520	(2)	-	31,349
Retiros	5,610,810	1,320,245	-	-	6,931,055
<b>Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>(14,957,113)</b>	<b>(8,436,910)</b>	<b>(1,067,274)</b>	<b>-</b>	<b>(24,461,297)</b>
<b>Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>20,593,925</b>	<b>5,574,802</b>	<b>849,947</b>	<b>-</b>	<b>27,018,674</b>

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

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

**14. Otros activos**

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Otros Cargos Diferidos		
Impuesto Diferidos	1,692,575	-
Anticipo Impuesto Sobre la Renta	16,498,465	1,260,202
Seguros Pagados por Anticipados	1,622,185	2,241,676
Otros Gastos Diferidos	525,403	-
	<u>20,338,628</u>	<u>3,501,878</u>
b) Activos Intangibles		
Software	2,013,635	2,013,635
Amortización Acumulada	(1,312,278)	(909,551)
	<u>701,357</u>	<u>1,104,084</u>
c) Activos Diversos		
Bibliotecas, Obras de Arte, Papelería, Útiles y Otros	27,171	2,510
Otros Partidas por Imputar	153,251	-
Total	<u>180,422</u>	<u>2,510</u>
<b>Total de otros activos</b>	<b><u>21,220,407</u></b>	<b><u>4,608,472</u></b>

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

Un detalle en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2020 y 2019, es el siguiente:

	<u>2020</u>				
	<u>Cartera</u>		<u>Rendimientos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>de Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>por cobrar</u>	<u>Activos (*)</u>	<u>RD\$</u>
Saldos al 1ro. enero del 2020	49,554,259	-	2,461,306	27,555,571	79,571,136
Constitución de provisiones	14,615,759	-	27,778,674	1,344,945	43,739,378
Castigos contra provisiones	(6,769,742)	-	(505,439)	-	(7,275,181)
Incautación contra provisión	(1,010,728)	-	(4,552,252)	1,193,802	(4,369,178)
Transferencia de provisiones	10,317,148	710,000	(11,140,879)	(81,037)	(194,768)
Otras transferencias	21,943	-	-	-	21,943
Saldos al 31 de diciembre del 2020	66,728,639	710,000	14,041,410	30,013,281	111,493,330
Provisiones mínimas exigidas (REA) al 31 de diciembre del	54,642,594	710,000	3,174,317	30,013,281	88,540,192
Exceso (deficiencia)	<u>12,086,045</u>	<u>-</u>	<u>10,867,093</u>	<u>-</u>	<u>22,953,138</u>
	<u>Provisiones Flexibilizadas Covid - 19</u>				
Saldos al 31 de diciembre del 2020	66,728,639	710,000	14,041,410	30,013,281	111,493,330
Provisiones mínimas requerida Covid-19	39,017,709	710,000	3,103,345	30,013,281	72,844,335
Exceso (deficiencia)	<u>27,710,930</u>	<u>-</u>	<u>10,938,065</u>	<u>-</u>	<u>38,648,995</u>

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD pesos)

### Tratamiento para las provisiones:

La entidad se acogió a las disposiciones de la Junta Monetaria contenida en la Segunda Resolución emitida el 17 de marzo del 2020, con vigencia hasta el 31 de marzo del 2021, estableciendo medidas de flexibilización con un tratamiento especial en la constitución de provisiones, a través del congelamiento de las calificaciones de los deudores y las provisiones constituidas de la cartera de crédito existente al 29 de febrero del 2020. En este mismo orden, estableció un tratamiento especial para reestructurar los créditos de los deudores que se afectaron a raíz de la crisis COVID-19, sin que esto implique una reducción a la calificación crediticia del deudor por problemas originados por la situación de crisis.

La entidad procedió a aplicar las medidas de flexibilización conforme a esta resolución de la Junta Monetaria y las normas emitidas por parte de la Superintendencia de Bancos a raíz de la crisis COVID-19, así como el ordenamiento regulatorio que establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

	<u>2019</u>			
	<u>Cartera</u>	<u>Rendimientos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
	<u>de Créditos</u>	<u>por cobrar</u>	<u>Activos (*)</u>	<u>RD\$</u>
Saldos al 1ro. enero del 2019	45,576,982	2,198,312	29,683,346	77,458,640
Constitución de provisiones	13,354,291	11,792,929	206,164	25,353,384
Castigos contra provisiones	(16,581,733)	(1,348,775)	-	(17,930,508)
Incautación contra provisión	-	(5,319,879)	-	(5,319,879)
Transferencia de provisiones	7,195,220	(4,861,281)	(2,333,939)	-
Otras transferencias	9,499	-	-	9,499
Saldos al 31 de diciembre del 2019	49,554,259	2,461,306	27,555,571	79,571,136
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2019**	(49,428,259)	(2,437,306)	(27,555,571)	(79,421,136)
Exceso (deficiencia)	<u>126,000</u>	<u>24,000</u>	-	<u>150,000</u>

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, la provisión para activos riesgosos fue reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 de diciembre del 2020 y 2019, según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

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

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

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD pesos)

### 19. Valores en circulación

Los valores en circulación al 31 de diciembre de 2020 y 2019, son como sigue:

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2019</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u>
<b>a) Por tipo</b>				
Certificados financieros	2,488,867,883	8.67%	2,145,761,722	10.40%
Bonos	200,000,000	9.09%	300,000,000	9.14%
<b>Total</b>	<b>2,688,867,883</b>		<b>2,445,761,722</b>	
<b>b) Por sector</b>				
Sector privado no financiero	2,621,721,214		2,356,158,287	
Sector privado financiero	67,146,669		89,603,435	
<b>Total</b>	<b>2,688,867,883</b>		<b>2,445,761,722</b>	
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
0 a 15 días	46,223,156	8.54%	192,128,363	16.20%
16 a 30 días	28,806,872	8.27%	24,137,369	10.43%
31 a 60 días	314,212,498	8.64%	123,910,946	9.47%
61 a 90 días	159,308,129	8.44%	134,192,634	9.29%
91 a 180 días	527,011,051	8.44%	395,047,951	9.77%
181-360 días	1,184,305,863	8.79%	1,184,212,640	9.73%
Más de 1 año	429,000,314	9.20%	392,131,819	9.90%
<b>Total</b>	<b>2,688,867,883</b>	<b>8.70%</b>	<b>2,445,761,722</b>	<b>10.28%</b>

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, existen depósitos del público restringidos por RD\$75,539,706 y RD\$70,470,808, respectivamente.

### 20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Obligaciones financieras a la vista	1,412,907	1,724,282
Rentas cobradas por anticipado	4,027,207	4,112,562
Acreedores y provisiones diversas	51,234,998	59,958,796
Impuesto sobre la renta por pagar	2,817,186	6,710,911
Cuentas por pagar desembolso de préstamos	101,493,638	111,741,299
Otras provisiones	9,343,270	4,051,576
Otros impuestos por pagar	6,669,949	11,506,735
Impuesto diferido	-	11,308
Acumulaciones por pagar	1,662,409	3,324,769
Partidas por Imputar	252,133	-
<b>Total Pasivos</b>	<b>178,913,697</b>	<b>203,142,238</b>



**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

**25. Impuesto sobre la renta**

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

	<u>2020</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>RDS</u>
Resultados neto antes de impuesto sobre la renta	<u>62,383,534</u>	<u>133,151,512</u>
Más (menos) partidas que generan diferencias		
Permanentes:		
Otros ajustes positivos	5,685,110	2,358,569
Impuestos no deducibles llevados a gastos	<u>2,764,100</u>	<u>1,846,656</u>
	<u>8,449,210</u>	<u>4,205,225</u>
Temporales:		
Deficiencia (exceso) en depreciación	(1,480,018)	(1,107,803)
Otros ajustes negativos	<u>(1,125,251)</u>	<u>(3,187,468)</u>
	<u>(2,605,269)</u>	<u>(4,295,271)</u>
Beneficio imponible	68,227,475	133,061,466
Tasa imponible	<u>27%</u>	<u>27%</u>
Impuesto liquidado	18,421,418	35,926,596
Anticipos pagados	(33,456,780)	(29,114,509)
Retenciones instituciones del Estado	(13,279)	(17,361)
Otras compensaciones	(140,054)	(140,054)
Retenciones por intereses bancarios	<u>(189,549)</u>	<u>(6,972)</u>
<b>Diferencia a pagar</b>	<b><u>(15,378,244)</u></b>	<b><u>6,647,700</u></b>

Para los años 2020 y 2019, la tasa de Impuesto Sobre la Ganancia Neta Imponible fue establecida en base a un 27%. El Banco, para los años 2020 y 2019 pagó sus impuestos en base a la ganancia neta imponible.

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

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Corriente	18,421,418	35,926,596
Diferido del año	<u>(1,703,883)</u>	<u>(321,617)</u>
	<b><u>16,717,535</u></b>	<b><u>35,604,979</u></b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

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

	<u>Balance al</u> <u>inicio</u> <u>RDS</u>	<u>2020</u> <u>Ajuste del</u> <u>período</u> <u>RDS</u>	<u>Balance</u> <u>al</u> <u>12/31/2020</u>
Activos fijos	323,992	(44,091)	279,901
Otros pasivos	<u>(335,300)</u>	<u>1,747,974</u>	<u>1,412,674</u>
	<u><u>(11,308)</u></u>	<u><u>1,703,883</u></u>	<u><u>1,692,575</u></u>

	<u>Balance al</u> <u>inicio</u> <u>RDS</u>	<u>2019</u> <u>Ajuste del</u> <u>período</u> <u>RDS</u>	<u>Balance</u> <u>al</u> <u>12/31/2019</u>
Activos fijos	240,559	83,433	323,992
Otros pasivos	<u>(573,484)</u>	<u>238,184</u>	<u>(335,300)</u>
	<u><u>(332,925)</u></u>	<u><u>321,617</u></u>	<u><u>(11,308)</u></u>

**26. Patrimonio neto**

El patrimonio consiste de:

	<u>Acciones Comunes</u>			
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2020	8,200,000	820,000,000	7,453,258	745,325,800
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>7,000,000</u>	<u>700,000,000</u>	<u>6,520,367</u>	<u>652,036,700</u>

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la estructura accionaria es la siguiente:

	<u>2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Acciones</u>	<u>Monto en Participación</u>	<u>Acciones</u>	<u>Monto en Participación</u>
<b>Participación Accionaria</b>				
Personas Físicas	6,506,346	93%	6,085,651	93%
Personas Jurídicas-Entes relacionados	946,912	7%	434,716	7%
<b>Total</b>	<u><u>7,453,258</u></u>	<u><u>100%</u></u>	<u><u>6,520,367</u></u>	<u><u>100%</u></u>

**Destino de las utilidades:**

- De las utilidades del año 2019, fueron declarados y pagados dividendos en acciones por un monto de RD\$93,289,100. Éstos pagos de dividendos fueron autorizados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 20 de abril del 2020.

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD pesos)

- Las utilidades correspondientes a los estados financieros del año 2020, se acumularán para en la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas, la institución decidir su destino.

- Al 31 de diciembre del 2020 no existen anticipos de socios o accionistas para futuro aumento de capital.

### Otras reservas patrimoniales:

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

### 27. Límites legales y relaciones técnicas

La situación del Banco al 31 de diciembre del 2020 y 2019, en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2020</u>	
	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>La Entidad</u>
Solvencia	10%	28.57%
Encaje legal	172,149,117	719,261,928
Créditos individuales no vinculados		
10% Sin garantía	78,457,293	3,316,134
20% Con garantía	156,914,586	9,613,394
Créditos individuales vinculados		
10% Sin garantía	78,457,293	52,558,422
20% Con garantía	156,914,586	13,132,426
50% Créditos vinculados	392,286,465	98,294,233
Inversiones:		
10% Empresas no financieras	74,532,580	-
20% Empresas financieras	149,065,160	-
20% Empresas financieras del exterior	149,065,160	-
Propiedad, muebles y equipos	784,572,930	22,812,926

	<u>2019</u>	
	<u>Según</u> <u>Normativa</u>	<u>Según</u> <u>La Entidad</u>
Solvencia	10%	22.60%
Encaje legal	168,818,114	367,498,921
Créditos Individuales no Vinculados		
10% Sin garantía	68,900,053	3,736,741
20% Con garantía	137,800,106	9,502,272
Créditos individuales vinculados		
10% Sin garantía	68,900,053	12,855,714
20% Con garantía	137,800,106	16,104,761
50% Créditos Vinculados	344,500,265	69,017,273
Propiedad, muebles y equipos	689,000,530	27,018,674

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

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

---

### **28. Compromisos y contingencias**

Los compromisos y contingencias consisten de :

#### **– Demandas:**

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, existen demandas originadas de las operaciones normales del Banco ascendentes a RD\$370,201,039 y RD\$376,133,488, las cuales están conociéndose en los Tribunales. La gerencia es de opinión que estas contingencias no afectan la situación financiera del Banco, ni afectarían en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre del 2020 y 2019, por lo que no se consideró necesario registrar una provisión por estas demandas.

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

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

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, los gastos por este concepto fueron de RD\$6,307,022 y RD\$5,927,305, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados – base regulada que se acompaña. El gasto estimado para el 2021 es por un monto de RD\$6,990,253.

#### **– Fondo de contingencia:**

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 06 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el gasto por este concepto fue de RD\$2,551,154 y RD\$2,194,470, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

#### **– Fondo de consolidación bancaria:**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo para las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el gasto por éste concepto fue de RD\$4,414,321 y RD\$3,968,133, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD pesos)

En virtud, de lo establecido en la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, del 15 de diciembre del 2020, la cual eximió a las entidades de intermediación financiera del pago de los aportes a los Fondos de Contingencia y Consolidación Bancaria para los años 2021 y 2022, no se prevén gastos por dichos conceptos.

### – Acuerdos de alquiler de inmuebles:

El Banco tiene suscrito varios contratos de alquiler mediante los cuales se arriendan diferentes propiedades para uso de su oficina principal en Santo Domingo, sucursales y agencias del mismo. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, el Banco ha realizado pagos por concepto de éstos contratos de alquileres por aproximadamente RD\$20,378,511 y RD\$17,992,868, respectivamente, los cuales se encuentran registrados dentro del renglón de los gastos operativos en el estado de resultados-base regulada que se acompaña.

### – Covid-19

La Entidad evaluó los hechos ocurridos sobre el período que se informa hasta la fecha de autorización de emisión de estos estados financieros y sus notas que se acompañan, identificando lo siguiente:

Previo al cierre del ejercicio social al 31 de diciembre del 2020, y previo a la elaboración de este informe, la Organización Mundial de la Salud (OMS) ya había declarado como pandemia la enfermedad COVID-19 a inicios del 2020, causada por un nuevo coronavirus. En virtud de esta situación, durante el año 2020 y hasta el momento que se emitieron estos estados financieros, se han reportado casos positivos en la República Dominicana, lo que ha originado que el Gobierno Dominicano implemente medidas de cierre en la mayoría de las actividades económicas a nivel nacional, desde ese entonces y durante todo el año 2020 e inicios del 2021. Esta situación podría afectar negativamente la situación financiera y los flujos de efectivo en el futuro. En la actualidad, no es posible determinar ni cuantificar el efecto que puede ocasionar a la Entidad, ya que dependerá de cómo irá evolucionando económicamente el país y la economía mundial, los cuales no se pueden predecir a la fecha de este informe.

## 29. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas de la siguiente forma:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Garantías en poder de la institución	13,570,100,355	13,970,851,336
Cuentas castigadas	126,955,627	120,683,345
Rendimientos en suspenso	2,648,940	720,253
Otras cuentas de orden	<u>5,496,640,508</u>	<u>5,092,222,075</u>
	<u>19,196,345,430</u>	<u>19,184,477,009</u>
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	<u>(19,196,345,430)</u>	<u>(19,184,477,009)</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

**30. Ingresos y gastos financieros**

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
<i>Ingresos financieros</i>		
<i>Por cartera de créditos:</i>		
Por créditos comerciales	32,097,180	29,069,522
Por créditos de consumo	504,362,415	531,967,743
Por créditos hipotecarios	-	10,043
Subtotal	<u>536,459,595</u>	<u>561,047,308</u>
<i>Por inversiones:</i>		
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	<u>26,304,807</u>	<u>5,091,345</u>
Subtotal	<u>26,304,807</u>	<u>5,091,345</u>
<i>Total</i>	<u><b>562,764,402</b></u>	<u><b>566,138,653</b></u>
<i>Gastos financieros</i>		
Por valores en poder el público	(251,155,296)	(239,332,715)
Pérdida por amortización de prima	(6,583,804)	-
<i>Por financiamientos:</i>		
Por financiamientos obtenidos	<u>(3,790)</u>	<u>-</u>
<i>Total</i>	<u><b>(257,742,890)</b></u>	<u><b>(239,332,715)</b></u>

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

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
<b>Ingresos Diversos</b>		
Ingresos por disponibilidades	-	54,712
Otros ingresos operacionales diversos (a)	<u>100,657,471</u>	<u>117,920,689</u>
<b>Total</b>	<u><b>100,657,471</b></u>	<u><b>117,975,401</b></u>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	<u>(2,036,780)</u>	<u>(2,546,428)</u>
<b>Gastos Diversos</b>		
Otros gastos operacionales diversos	<u>(24,184,000)</u>	<u>(32,230,460)</u>
<b>Total</b>	<u><b>(26,220,780)</b></u>	<u><b>(34,776,888)</b></u>

(a) Al 31 de Diciembre del 2020 y 2019, este monto incluye los ingresos por saldo anticipado de préstamos por RD\$22,075,593 y RD\$22,943,394, penalidad por mora por RD\$26,520,565 y RD\$26,356,616, ingresos por servicios legales y cierre de negocios por RD\$4,867,750 y RD\$4,587,766 e ingresos operacionales diversos por RD\$47,110,519 y RD\$64,032,913, respectivamente.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO CONFISA, S. A.****Notas a los Estados Financieros****31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

**32. Otros ingresos (gastos)**

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
<b>Otros ingresos</b>		
Recuperación de activos castigados	2,413,866	5,339,714
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,498,507	1,250,585
Ganancia en venta de propiedad, muebles y equipos	853,348	100,737
Otros ingresos	<u>4,257,750</u>	<u>4,587,638</u>
<b>Total</b>	<u>10,023,471</u>	<u>11,278,674</u>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(208,041)	(543,647)
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	(15,813,262)	(18,718,110)
Pérdidas por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,047,731)	(11,065,954)
Otros gastos	<u>(2,741,585)</u>	<u>(3,393,701)</u>
<b>Total</b>	<u>(15,787,148)</u>	<u>(22,442,738)</u>

**33. Remuneraciones y beneficios sociales**

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

<b>Concepto</b>	<b>2020</b> <b>RD\$</b>	<b>2019</b> <b>RD\$</b>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	(139,418,816)	(109,493,993)
Seguros sociales	(5,442,827)	(5,865,660)
Contribuciones a planes de pensiones	(5,508,203)	(6,018,535)
Otros gastos de personal	<u>(1,159,780)</u>	<u>(1,037,358)</u>
	<u>(151,529,626)</u>	<u>(122,415,546)</u>

(a) De este importe al 31 de diciembre del 2020 y 2019, un monto aproximado de RD\$22,343,624 y RD\$23,413,211, respectivamente, corresponde a retribución a personal directivo. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019 el Banco tenía una estructura de personal promedio de 107 y 106 empleados, respectivamente.

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD pesos)

### Otros Gastos Operativos

Los otros gastos operativos consisten de:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Servicios de terceros	29,881,613	26,552,394
Depreciación y amortización	5,728,980	6,102,402
Teléfono, telex y fax	8,317,791	7,450,221
Combustible y otros traslados	6,323,317	7,612,868
Seguros sobre activos	404,147	1,458,982
Mantenimiento y servicios	5,172,801	5,436,833
Arrendamiento de inmueble	20,378,511	17,992,868
Gastos legales	1,592,649	1,262,891
Aportes a la SIB	6,307,022	5,927,305
Gastos de impuestos no deducibles	2,222,106	2,061,316
Aportes al fondo de contingencia	2,551,154	2,194,470
Aportes al fondo de consolidación	4,414,321	3,968,133
Otros	12,724,105	18,620,588
	<u>106,018,517</u>	<u>106,641,271</u>

### 35. Evaluación de riesgos

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

#### Riesgo de tasas de interés

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2020</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2020</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2019</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2019</u>
Activos sensibles a tasas	3,371,642,786		3,003,251,233	-
Pasivos sensibles a tasas	(2,689,014,406)		(2,445,761,722)	-
Posición neta	<u>682,628,380</u>	-	<u>557,489,511</u>	-
Exposición a tasa de interés	8,864,677		4,794,694	

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



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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD pesos)

### Riesgo de liquidez

	2020					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	325,470,668	-	-	-	-	325,470,668
Inversiones	779,931,515	-	-	-	-	779,931,515
Cartera de crédito	109,439,981	195,108,120	537,941,765	1,718,959,208	39,876,069	2,601,325,143
Cuentas por cobrar *	2,226,253	20,260,300	-	-	2,549,344	25,035,897
<b>Total Activos</b>	<b>1,217,068,417</b>	<b>215,368,420</b>	<b>537,941,765</b>	<b>1,718,959,208</b>	<b>42,425,413</b>	<b>3,731,763,223</b>
<b>Pasivos</b>						
Valores en circulación	75,030,028	473,520,627	1,711,316,914	429,000,314	-	2,688,867,883
Otros Pasivos **	27,363,617	49,804,309	101,493,638	-	-	178,661,564
<b>Total Pasivos</b>	<b>102,393,645</b>	<b>523,324,936</b>	<b>1,812,810,552</b>	<b>429,000,314</b>	<b>-</b>	<b>2,867,529,447</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>1,114,674,772</b>	<b>(307,956,516)</b>	<b>(1,274,868,787)</b>	<b>1,289,958,894</b>	<b>42,425,413</b>	<b>864,233,776</b>

	2019					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	467,800,427	-	-	-	-	467,800,427
Cartera de crédito	128,136,637	145,551,046	592,223,549	2,053,293,131	35,945,053	2,955,149,416
Cuentas por cobrar *	15,169,156	5,631,481	688,722	-	5,847,025	27,336,384
<b>Total Activos</b>	<b>611,106,220</b>	<b>151,182,527</b>	<b>592,912,271</b>	<b>2,053,293,131</b>	<b>41,792,078</b>	<b>3,450,286,227</b>
<b>Pasivos</b>						
Valores en circulación	216,265,732	258,103,580	1,579,260,591	392,131,819	-	2,445,761,722
Otros Pasivos **	36,197,191	111,741,299	-	55,203,748	-	203,142,238
<b>Total Pasivos</b>	<b>252,462,923</b>	<b>369,844,879</b>	<b>1,579,260,591</b>	<b>447,335,567</b>	<b>-</b>	<b>2,648,903,960</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>358,643,297</b>	<b>(218,662,352)</b>	<b>(986,348,320)</b>	<b>1,605,957,564</b>	<b>41,792,078</b>	<b>801,382,267</b>

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

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

### Razón de liquidez

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

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD pesos)

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

	<u>En moneda</u> <u>nacional</u> <u>2020</u>	<u>En moneda</u> <u>extranjera</u> <u>2020</u>	<u>En moneda</u> <u>nacional</u> <u>2019</u>	<u>En moneda</u> <u>extranjera</u> <u>2019</u>
<b><u>Razón de liquidez</u></b>				
A 15 días ajustada	2473%	-	810%	-
A 30 días ajustada	2096%	-	604%	-
A 60 días ajustada	1754%	-	487%	-
A 90 días ajustada	1551%	-	457%	-
<b><u>Posición de liquidez</u></b>				
A 15 días ajustada	948,302,626	-	338,934,747	-
A 30 días ajustada	998,270,908	-	378,899,235	-
A 60 días ajustada	1,086,745,390	-	455,099,567	-
A 90 días ajustada	1,234,990,082	-	538,339,570	-
Global (meses)	-	-	34.02	-

### 36. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2020</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2020</u>	<u>Valor en</u> <u>Libros</u> <u>2019</u>	<u>Valor de</u> <u>Mercado</u> <u>2019</u>
Activos financieros:				
- Fondos disponibles	325,470,668	325,470,668	467,800,427	467,800,427
- Inversiones en valores	779,221,515	N/D	-	N/D
- Cartera de créditos (a)	2,520,555,094	N/D	2,903,133,851	N/D
	<u>3,625,247,277</u>	<u>325,470,668</u>	<u>3,370,934,278</u>	<u>467,800,427</u>
Pasivos:				
- Fondo tomados a préstamos	-	N/D		
- Valores en circulación (a)	2,688,867,883	N/D	2,445,761,722	N/D
	<u>2,688,867,883</u>	<u>N/D</u>	<u>2,445,761,722</u>	<u>N/D</u>

N/D – No Disponible

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

### 38. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

## Notas a los Estados Financieros

31 de Diciembre del 2020 y 2019

(Valores expresados en RD pesos)

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

	<u>Créditos</u> <u>Vigentes</u> <u>RD\$</u>	<u>Créditos</u> <u>Vencidos</u> <u>RD\$</u>	<u>Total</u> <u>RD\$</u>	<u>Garantías</u> <u>Reales</u> <u>RD\$</u>
<u>2020</u>	98,294,233	-	98,294,233	20,042,000
<u>2019</u>	69,017,273	-	69,017,273	31,384,909

**Otras operaciones con partes vinculadas**

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Otros saldos con relacionados (a):</b>		
Depósitos a plazos	<u>1,268,492,881</u>	<u>1,067,082,527</u>
<b>Ingresos:</b>		
Intereses y comisiones por créditos	<u>327,677</u>	<u>7,121,075</u>
<b>Gastos:</b>		
Intereses por captaciones:	<u>32,047,202</u>	<u>110,420,302</u>
<b>Alquileres</b>		

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

### 39. Fondo de pensiones y jubilaciones

El Banco está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2020 y 2019, fue de RD\$4,964,091 y RD\$6,018,535. Los funcionarios y empleados del banco están afiliados principalmente en la Administradora de Fondos AFP Popular. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

### 40. Transacciones No Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
Castigos de préstamos y rendimientos contra provisión	7,275,181	17,930,508
Transferencia a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a cartera de créditos	81,037	2,333,939
Transferencia a provisión de rendimientos por cobrar a cartera	10,317,148	4,861,281
Transferencia de provisión de rendimientos a inversión	710,000	-
Transferencia de cartera a bienes recibidos en recuperación de créditos	64,825,106	73,541,709
Dividendos capitalizados	93,289,100	73,514,100
Constitución de provisión cartera de créditos	14,615,759	13,354,291
Constitución de provisión rendimientos por cobrar	27,778,674	11,792,929
Constitución de provisión bienes adjudicados	1,344,945	206,164

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

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

---

### **41. Hechos Posteriores al Cierre**

En el Banco no se presentó ningún hecho de relevancia posterior al cierre, que amerite ser revelado y no tiene ningún evento material derivado de la pandemia del COVID-19 que revelar, a excepción del acuerdo firmado entre el gremio de la ABACORD que agrupa a todas los bancos de ahorro y créditos, con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, respecto al anticipo con carácter de pago a cuenta del ISR sobre los Activos Financieros Productivos Netos al cierre 2020, de RD\$14,792,009 a ser pagados en cuatro cuotas trimestrales durante el 2021 de RD\$3,698,002; los cuales serán admitidos de manera gradual como créditos fiscales en un período de 10 años.

### **42. Otras Revelaciones**

#### **Requerimiento Encaje Legal:**

Mediante la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 16 de abril del 2020, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en moneda Nacional en un 1.0% del pasivo sujeto a encaje legal, aplicado a las entidades de intermediación financiera, el cual pasó de 7.9% a un 6.4% para los Banco de Ahorro y Crédito y las Corporaciones de Crédito. Esta disposición entró en vigencia a partir del 21 de abril del año 2020.

#### **Extensión de la Entrada en Vigencia del Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros y la modificación Integral del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras:**

Mediante circular 17/20 emitida por la Superintendencia de Bancos, se dispone aplazar la entrada en vigencia hasta el 1 de enero 2022, el “Instructivo para el uso de valor razonable de instrumentos financieros en las Entidades de Intermediación Financiera y el Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados”, así como también se aplaza la entrada en vigencia hasta el 1 de enero 2022, en vigencia de la modificación integral del “Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras”, la cual modifica las circulares 14/18/, 15/18 y 001/19.

#### **Informe Complementario COVID-19:**

El Informe de los Auditores Externos sobre los Estados Financieros Auditados con las Notas Explicativas, deberá ser leído conjuntamente con el Informe Complementario que contiene la información adicional sobre el Impacto del COVID-19, el cual será publicado en la página web de la Superintendencia de Bancos.

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

Mediante Resolución No. 12-2001 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, las siguientes notas no se incluyen, porque las mismas no aplican:

Nota 3 - Cambios en las políticas contables.

Nota 4 - Transacciones en moneda extranjera.

Nota 6 - Fondos interbancarios.

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

## **Notas a los Estados Financieros**

**31 de Diciembre del 2020 y 2019**

(Valores expresados en RD pesos)

---

- Nota 9 - Aceptaciones interbancarias.
- Nota 12 - Inversiones en acciones.
- Nota 16 - Obligaciones con el público.
- Nota 17 - Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior.
- Nota 18 - Fondos Tomados a Préstamos
- Nota 21 - Obligaciones subordinadas.
- Nota 22 - Reservas técnicas.
- Nota 23 - Responsabilidades.
- Nota 24 - Reaseguros.
- Nota 34 - Utilidad por acciones.
- Nota 37 - Información financiera por segmentos.