

ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

**ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA**

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

C O N T E N I D O

	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1-4
Estados financieros:	
Balances generales	5-6
Estados de resultados	7
Estados de cambios en el patrimonio neto	8
Estados de flujos de efectivo	9-10
Notas a los estados financieros	11-39
Informe de los auditores independientes sobre la información financiera complementaria	40
Información financiera complementaria	41-45



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Directores y Accionistas de
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
Santo Domingo, D. N.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**, al 31 de diciembre de 2016, 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), modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para 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.

Continúa en la página No.2

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Al Consejo de Directores y Accionistas de
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
Santo Domingo D. N.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno corporativo 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 corporativo están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

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

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

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

Continúa en la página No.3

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Al Consejo de Directores y Accionistas de
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
Santo Domingo D. N.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- 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 futuras 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.

Continúa en la página No.4

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

Al Consejo de Directores y Accionistas de
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
Santo Domingo D. N.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Continuación)

- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada 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 corporativo 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 revelaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

Otro Asunto

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

El socio responsable de este informe es Julio Félix, CPA

Félix, Sención & Asociados, SRL
No. de registro en la SIB A-102-0101

Félix Sención & Asociados, SRL



20 de febrero de 2017

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

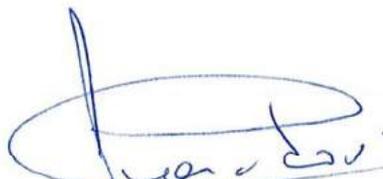
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2015
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	\$ 15,000	\$ 15,000
Banco Central	29,188,564	27,189,036
Bancos del país	2,740,631	1,989,998
Otras disponibilidades	280,652	145,672
Subtotal	32,224,847	29,339,706
Inversiones (Notas 5 y 11)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	27,603,000	39,603,000
Provisión para inversiones	(240,000)	(240,000)
Subtotal	27,363,000	39,363,000
Cartera de créditos (Notas 6 y 11)		
Vigente	304,159,445	269,989,540
Reestructurada	-	362,000
Vencida	3,801,024	3,388,166
Cobranza judicial	-	386,535
Rendimientos por cobrar	7,309,733	5,929,000
Provisión para créditos	(9,201,573)	(10,004,437)
Subtotal	306,068,629	270,050,804
Cuentas por cobrar (Nota 7)		
Cuentas por cobrar	1,056,595	784,743
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 8 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	6,975,547	7,305,970
Provisión por bienes recibidos para recuperación de créditos	(3,752,304)	(3,397,666)
Subtotal	3,223,243	3,908,304
Muebles y equipos (Nota 9)		
Muebles y equipos	6,724,328	10,496,757
Depreciación acumulada	(2,850,673)	(2,874,542)
Subtotal	3,873,655	7,622,215
Otros activos (Notas 10 y 15)		
Cargos diferidos	1,949,462	1,111,295
Activos diversos	-	159,300
Subtotal	1,949,462	1,270,595
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 375,759,431	\$ 352,339,367
Cuentas de Orden (Nota 19)	\$ 1,301,701,202	\$ 1,371,954,938

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

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

	AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el Público (Nota 12)		
De ahorro	\$ 657,462	\$ 962,051
Valores en circulación (Notas 13 y 4)		
Títulos y valores	249,180,456	244,417,263
Otros pasivos (Nota 14)	18,228,836	11,018,394
TOTAL DE PASIVOS	268,066,754	256,397,708
 PATRIMONIO NETO (Nota 16)		
Capital pagado	60,000,000	60,000,000
Otras reservas patrimoniales	6,000,000	6,000,000
Resultados acumulados ejercicios anteriores	29,943,378	21,242,911
Resultado del ejercicio	11,749,299	8,698,748
TOTAL PATRIMONIO NETO	107,692,677	95,941,659
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	\$ 375,759,431	\$ 352,339,367
Cuentas de orden (Nota 19)	\$ 1,301,701,202	\$ 1,371,954,938

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


 Leonardo Castillo
 Presidente


 Juan Francisco Castillo Ortiz
 Secretario



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos financieros (Nota 20)		
Intereses y comisiones por créditos	\$ 77,726,690	\$ 65,818,512
Intereses por inversiones	2,693,573	2,943,493
Subtotal	<u>80,420,263</u>	<u>68,762,005</u>
Gastos financieros (Nota 20)		
Intereses por captaciones	(19,701,214)	(16,599,768)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	60,719,049	52,162,237
Provisión para inversiones	-	(240,000)
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>60,719,049</u>	<u>51,922,237</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 21)		
Comisiones por servicio	156,107	-
Ingresos diversos	4,590,997	3,619,176
Subtotal	<u>4,747,104</u>	<u>3,619,176</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	(18,775)	(102,096)
Gastos diversos	(208,008)	-
Subtotal	<u>(226,783)</u>	<u>(102,096)</u>
	65,239,370	55,439,317
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 23)	(33,666,478)	(26,854,929)
Servicios de terceros	(3,491,923)	(2,754,042)
Depreciación y amortización	(1,856,469)	(3,825,751)
Otras provisiones	(2,576,010)	(2,454,465)
Otros gastos	(9,825,874)	(12,013,955)
Subtotal	<u>(51,416,754)</u>	<u>(47,903,142)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	13,822,616	7,536,175
Otros ingresos (gastos) (Nota 22)		
Otros ingresos	3,596,812	4,910,976
Otros gastos	(2,103,114)	(359,880)
Subtotal	<u>1,493,698</u>	<u>4,551,096</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	15,316,314	12,087,271
Impuesto sobre la renta (Nota 15)	(3,567,015)	(2,943,984)
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ <u>11,749,299</u>	\$ <u>9,143,287</u>

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

Leonardo Castillo
 Presidente



Juan Francisco Castillo Ortiz
 Secretario

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
 (Valores en RD\$)

	Capital pagado	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados Ejercicios anteriores	Resultados Del ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al al 1 de enero de 2015	\$ 60,000,000	\$ 5,555,461	\$ 15,330,152	\$ 5,490,861	\$ 86,376,474
Transferencia a resultados acumulados	-	-	5,490,861	(5,490,861)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	9,143,287	9,143,287
Transferencia a otras reservas 2015	-	444,539	-	(444,539)	-
Otros ajustes a periodos anteriores	-	-	421,898	-	421,898
Saldos al 31 de diciembre de 2015	60,000,000	6,000,000	21,242,911	8,698,748	95,941,659
Transferencia a resultados acumulados	-	-	8,698,748	(8,698,748)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	11,749,299	11,749,299
Otros ajustes a periodos anteriores	-	-	1,719	-	1,719
Saldos al 31 de diciembre de 2016	\$ 60,000,000	\$ 6,000,000	\$ 29,943,378	\$ 11,749,299	\$ 107,692,677

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

Leonardo Castillo
 Presidente

Juan Francisco Castillo Ortiz
 Secretario



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

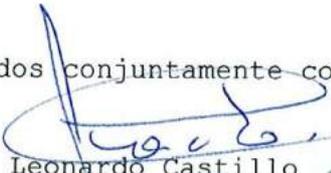
	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	\$ 76,043,678	\$ 63,816,464
Otros ingresos financieros cobrados	2,693,573	2,943,493
Otros ingresos operacionales cobrados	4,747,104	3,619,176
Intereses pagados por captaciones	(8,490,266)	(7,560,315)
Gastos generales y administrativos pagados	(29,872,479)	(35,983,166)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(15,853,414)	(6,715,681)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>29,268,196</u>	<u>20,119,971</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución en inversiones	12,000,000	8,731,257
Créditos otorgados	(203,600,274)	(222,816,188)
Créditos cobrados	164,262,454	161,638,064
Adquisición de muebles y equipos	(753,482)	(4,662,027)
Producto de la venta de muebles y equipos	3,413,758	700,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	5,046,833	2,606,525
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(19,630,711)</u>	<u>(53,802,369)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Captaciones recibidas	87,191,467	139,044,680
Devolución de captaciones y fondos pagados	(93,943,811)	(95,373,653)
Efectivo neto provisto por (usado por) las actividades de financiamiento	<u>(6,752,344)</u>	<u>43,671,027</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	2,885,141	9,988,629
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>29,339,706</u>	<u>19,351,077</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ <u>32,224,847</u>	\$ <u>29,339,706</u>

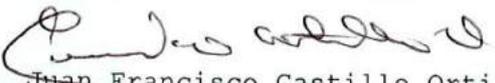
Continúa en la página No.10

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

	AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2016	2015
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	\$ <u>11,749,299</u>	\$ <u>9,143,287</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Constitución de provisiones:		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	103,302	-
Inversiones	-	240,000
Rendimientos por cobrar	2,472,708	2,454,465
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(2,078,106)	(2,393,060)
Beneficio en venta de activo fijo	(406,630)	(147,419)
Beneficio neto en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(431,817)	(979,081)
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	951,398	-
Ajuste año anterior	1,719	-
Intereses capitalizados en certificados de inversión	11,210,948	9,039,453
Depreciación	1,856,469	3,825,751
Gasto de impuesto sobre la renta	3,567,015	2,943,984
Cambios en activos y pasivos	<u>271,891</u>	<u>(4,007,409)</u>
Total de ajustes	<u>17,518,897</u>	<u>10,976,684</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>\$ 29,268,196</u>	<u>\$ 20,119,971</u>
	=====	=====

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


Leonardo Castillo
Presidente


Juan Francisco Castillo Ortiz
Secretario



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 1 - ENTIDAD

EL **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.**, fue constituido de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 19 de julio de 1985 e inició sus operaciones en fecha 18 de diciembre de 1986. En fecha 11 de mayo de 2004, la Superintendencia de Bancos emitió la Certificación No. II-054-1-00-0101, en la cual autoriza la conversión de FINANCIERA COFACI, S. A., a BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A. El objeto principal es la captación de dinero del público a través de los denominados certificados financieros y depósitos de ahorro, así como concesión de préstamos con o sin garantías, a corto, mediano y largo plazo.

Las operaciones de la Institución están reguladas por la Ley Monetaria y Financiera, Ley No.183-02, del 21 de noviembre de 2002 y sus Reglamentos, por Resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y por el Banco Central de la República Dominicana y además, es supervisada por la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2016, los principales ejecutivos del Banco son:

Leonardo Castillo	Presidente
Joaquín Castillo Batista	Vicepresidente Ejecutivo
Juan Francisco Castillo Ortiz	Secretario
Juan Antonio Castillo Ortiz	Tesorero

El Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S. A., mantiene una sola oficina, en Santo Domingo, Distrito Nacional, en la calle Pedro Livio Cedeño No.174, Esq. Calle 37, Ensanche La Fe y no tiene sucursales ni cajeros automáticos. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Institución posee una nómina de 51 y 33 empleados, respectivamente.

La emisión de los estados financieros para el 2016 y 2015, fueron aprobados por el Consejo de Directores, en fechas 03 y 14 de marzo 2017 y 2016, respectivamente.

Los estados financieros están expresados en pesos dominicanos, RD\$.

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

2.1 - Base contable de los estados financieros: Las políticas e informaciones financieras del **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.**, están sustancialmente conforme con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera.

Continúa en la página No. 12

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.1 - Base contable de los estados financieros: (Continuación) Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para Bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujo de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera aplicables para Bancos e instituciones financieras.

Los estados financieros que se acompañan están preparados en base al costo histórico.

En fecha 30 de septiembre de 2005, la Superintendencia de Bancos emitió la Circular No. 012/05, en la cual se dispone la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) como base para la contabilización de las operaciones de las entidades de intermediación financiera, y la elaboración y presentación de los estados financieros. Esta adecuación inició el 01 de enero de 2007, concluyendo el 31 de diciembre del 2008.

2.2 - Principales estimaciones utilizadas: Para la presentación de los estados financieros la Administración ha realizado estimados y suposiciones que afectan los valores reportados de activos y pasivos, así como las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, de igual manera, se afectan las partidas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registrados, sin embargo su impacto es inmaterial para la Institución.

En fecha 15 de diciembre de 2004, la Junta Monetaria de la República Dominicana, emitió la Primera Resolución que aprueba el Reglamento de Evaluación de Activos, la cual fue ratificada en fecha 29 de diciembre del mismo año y la misma entró en vigencia a partir del 01 de enero de 2005.

Las entidades de intermediación financiera deberán constituir las provisiones para cubrir los riesgos de sus activos, al final de cada mes, conforme a la evaluación que se haya realizado. Cada entidad de intermediación financiera deberá constituir las provisiones genéricas o específicas por cada tipo de activo de riesgo, mediante la aplicación de porcentajes generales de riesgos por categoría de activos.

2.3 - Instrumentos financieros: Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor económico real.

El valor presente de las disponibilidades e inversiones en valores se aproxima a su valor económico real, debido a la alta liquidez y vencimiento a corto plazo.

Continúa en la página No. 13

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.3 - Instrumentos financieros: (Continuación) Los préstamos por cobrar y sus rendimientos por cobrar están valuados al valor en libros, ajustados por la provisión para préstamos dudosos, para presentarlos al valor esperado de realización. Para el caso de los depósitos y valores en circulación, el valor estimado es igual al valor actual en libros, considerando que estos valores en su mayoría son a corto plazo.

2.4 - Inversiones: Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas

El Banco clasifica las inversiones en cuatro categorías: valores a negociar, mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento y que se cotizan en un mercado activo u organizado.

Los valores a negociar, son todas aquellas inversiones adquiridas con el propósito de generar ganancias por las fluctuaciones a corto plazo del precio o de la comisión de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado.

Las inversiones disponibles para la venta, son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos y organizados, no incluidas en las tres (3) categorías anteriores son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de la adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponibles para la venta.

Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda se reconocerán contablemente a su costo amortizado.

2.5 - Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos: La cartera de créditos está representada por el monto de los préstamos otorgados en su capital vigente. Los intereses y comisiones se calculan en base al interés simple sobre los montos diarios del capital pendiente y se reconocen como ingresos a través del método de lo devengado.

Continúa en la página No. 14

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.5 - Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos: (Continuación)

Los préstamos son clasificados según se detalla a continuación:

- a) Cartera vigente, que representan préstamos que están al día en el pago de sus obligaciones.
- b) Cartera vencida, corresponde a préstamos que presentan atrasos, con respecto al día en que debió ser realizado el pago. A partir del momento en que un préstamo presenta saldos vencido sobre los 90 días se suspende el registro de rendimientos por cobrar y se utiliza una cuenta de orden para el control de los intereses a partir de esa fecha.
- c) Créditos reestructurados, representan los créditos con cambios en los términos y condiciones de pago, resultando en una variación de tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en capitalización de intereses, moras y otros cargos de un crédito anterior.

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, la cual podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

- d) Créditos en cobranza judicial, representan los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante vía judicial.

Los castigos no deberán realizarse de forma directa. Cuando la provisión resulte menor al valor del préstamo que se castiga, el faltante deberá ser provisionado previamente.

De acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, las evaluaciones de los riesgos se harán en su totalidad de las obligaciones pendientes del deudor en la Entidad, tomando en consideración las condiciones particulares de cada crédito a fin de estimar una provisión preventiva que cubra las pérdidas esperadas de la cartera de créditos.

La evaluación consiste en el análisis de las variables esenciales del deudor con el propósito de establecer su solvencia y morosidad, esto es, su capacidad para cumplir con sus obligaciones crediticias a través de los siguientes factores de riesgo:

- a) La capacidad de pago del deudor respecto a la totalidad de sus obligaciones.
- b) El comportamiento histórico de pago de sus obligaciones con la Entidad y con el Sistema Financiero.
- c) Riesgo País.

Continúa en la página No.15

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.5 - Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos: (Continuación)

La evaluación de riesgo de los Créditos Comerciales considerados como de mayores deudores comerciales se hará basada en la capacidad de pago del deudor, analizando los factores de flujo de caja, liquidez, apalancamiento, rentabilidad y eficiencia operacional, así como, el comportamiento histórico de los pagos. Esta cartera se clasificará a su vez en tres grupos que son: Mayores Deudores Comerciales, Menores Deudores Comerciales y Créditos a la Microempresa. Estos últimos son evaluados igual que los créditos de consumo.

Los créditos de consumo y los créditos hipotecarios para la vivienda y los menores deudores comerciales, se evaluarán en atención a la morosidad observada a la fecha de la evaluación, asignando las clasificaciones que corresponda.

La evaluación del riesgo se basa en un análisis que considera los criterios establecidos en las Normas Bancarias, asignando la categoría de riesgos que corresponda a cada deudor sobre la base de su nivel de solvencia e historial de pagos. Esta evaluación de riesgos debe ser realizada por las Entidades Financieras y revisada por la Superintendencia de Bancos.

2.5.1 - Provisión Cartera de créditos: Las provisiones a constituir, están en función de la clasificación que se le asigne al deudor y al porcentaje establecido por el Reglamento, según se presenta a continuación:

<u>Clasificación</u>	<u>Literal</u>	<u>Porcentaje de provisiones a constituir</u>
Riesgo Normal	A	1% (Genérica)
Riesgo Potencial	B	3%
Riesgo Deficiente	C	20%
Difícil Cobro	D	60%
Créditos irrecuperables	E	100%

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

- Mecanismos de arrastre de la cartera vencida.
- Constitución de las provisiones correspondientes a créditos reestructurados calificados en categorías de riesgo D y E.
- Suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de créditos con categoría de riesgo D y E.
- Suspensión del devengo de la cartera de créditos vencidos a más de 90 días.

Las garantías como factor de seguridad en la recuperación de créditos, son consideradas como un elemento secundario y son tomadas en consideración en el cómputo de las provisiones necesarias. Su clasificación se realiza en función de sus múltiples usos y facilidad de realización y pueden ser tipificadas como Polivalentes y No Polivalentes.

Continúa en la página No. 16

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.5 - Cartera de créditos y provisión para activos riesgosos: (Continuación)

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios, a partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2.5.3 - Provisión para otros activos: La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la enajenación, según lo siguiente:

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

--- Bienes inmuebles, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Se deben transferir a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos las provisiones existentes en el renglón de la cartera de créditos correspondientes a los deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la entidad financiera.

2.6 - Muebles y equipos: Los muebles y equipos adquiridos son registrados al costo y depreciados en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de años de vida útil de los activos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Tipo de activos</u>	<u>Años de vida útil</u>
Muebles y equipos	5-10
Equipos de transporte	4
Equipos de cómputo	4

La depreciación de los activos fijos para fines fiscales se determina utilizando las bases y tasas de conformidad con las establecidas en el Código Tributario, Ley No.11-92.

El monto de las inversiones en activos fijos no puede exceder el 100% del patrimonio técnico de la Institución. Cualquier excedente debe ser castigado.

Continúa en la página No. 17

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.7 - Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos: Los bienes recibidos en recuperación de créditos son registrados al menor costo de:

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

La provisión se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos, que describe la Nota 2.5.3.

2.8 - Cargos diferidos: Los cargos diferidos se registran a su costo y se consideran las transacciones que puedan beneficiar períodos futuros, de acuerdo a la Circular No.06/2005, emitida por la Superintendencia de Bancos, en fecha 10 de marzo de 2005. La amortización de los gastos diferidos no debe exceder un período de cinco (5) años.

2.9 - Costos de beneficios de empleados: La Institución paga a sus empleados bonificaciones, regalía pascual y las demás compensaciones establecidas por el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social.

2.10 - Valores en circulación: Los valores en circulación se presentan a su valor actual en libros, debido a que no están cotizados en el mercado de valores del país.

2.11 - Reconocimiento de los ingresos y gastos: Los ingresos por intereses y comisiones ganados por activos productivos están registrados bajo el método de lo devengado, en cumplimiento a la Resolución No. 12-2001, de fecha 05 de diciembre de 2001, emitida por la Superintendencia de Bancos. Los gastos son reconocidos mediante el método de lo devengado, esto es, cuando se incurren.

2.12 - Provisiones: La Institución registra sus pasivos en la fecha en que ocurren independientemente de la fecha en que se paguen.

2.13 - Impuesto sobre la Renta: Para los años terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015, el gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al beneficio imponible de los ejercicios fiscales y la tasa vigente de impuestos.

De acuerdo a lo establecido en la Ley No. 557-05, de fecha 03 de diciembre de 2005, con entrada en vigencia el 01 de enero de 2006, sobre Reforma Tributaria, se establece un impuesto del 1% sobre el valor de los activos de las personas jurídicas. Para las entidades de intermediación financieras la base imponible de este impuesto es el monto de sus activos fijos, neto de su depreciación.

Continúa en la página No. 18

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.13 - Impuesto sobre la Renta: (Continuación)

El monto liquidado de este impuesto se considerará un crédito contra el impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal declarado. Si el monto liquidado del impuesto sobre la renta fuese igual o superior al impuesto sobre los activos a pagar, se considerará extinguida la obligación de pago de este último. Los impuestos diferidos se registran considerando las diferencias temporales que puedan originar impuestos en el futuro.

2.14 - Información financiera por segmentos: La Institución presenta las informaciones financieras relativas a los productos y servicios que forman parte del giro principal de negocios, asociando los ingresos y costos que son inherentes, de manera que se pueda evaluar el riesgo y rendimiento del mismo. También, se presentan los activos y pasivos que corresponden a cada segmento del negocio.

2.15 - Baja de un activo financiero: Los activos financieros son dados de baja cuando la Institución entrega el control y todos los derechos contractuales de los compromisos de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

2.16 - Deterioro del valor de los activos: La Institución revisa sus activos de larga vida a fin 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 medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujo netos de efectivo descontados que se esperan serán generados por este activo en el futuro o el valor tasado, el que sea mayor. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

2.17 - Diferencias significativas con las NIIF's: 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:

- a) 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 créditos comerciales, y los días de atraso, en los casos de los 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 garantía.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas, sin permitirse gradualidad.

Continúa en la página No.19

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.17 - Diferencias significativas con las NIIF`s: (Continuación)

- b) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor de los 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose el 100% a partir de los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengo 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.

- c) A partir del 2005, 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 la cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobros 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.

- d) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que la provisión mantenida para un préstamo al momento de ser adjudicada la garantía sea transferida y aplicada 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.

- e) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los valores se clasifiquen en inversiones e inversiones en acciones y se presenten a su valor de costo neto de provisiones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en las siguientes categorías:

- Activos financieros a su valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Se valúan a su valor razonable. Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidos en el estado de resultados en el período en que resulte.
- *Activos mantenidos hasta su vencimiento.* Se registran al costo amortizado usando el método del interés efectivo.

Continúa en la página No.20

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

2.17 - Diferencias significativas con las NIIF`s: (Continuación)

- f) La Institución clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, el flujo de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que el flujo de efectivo de estas transacciones se presente como parte de las actividades de operación.

- g) La presentación de algunas 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.

2.18 - Prestaciones sociales: El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía para aquellos empleados cuyos contratos de trabajos sean terminados sin causa justificada. La Institución tenía como política registrar estas erogaciones como gastos al momento de incurrirse. Para el año 2014, se estableció la política de registrar la provisión para el pago de prestaciones.

2.19 - Contingencias: La Entidad considera como contingencias las operaciones por las cuales la Institución ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros.

2.20 - Políticas contables no aplicables: Las políticas contables descritas a continuación no aplican para las operaciones del **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.**

- Base de consolidación
- Inversión en acciones
- Activos intangibles
- Transacciones con pacto de recompra o reventa (Reportos)
- Activos y pasivos en moneda extranjera
- Distribución de dividendos y utilidad por acción
- Contingencias
- Reclasificación de partidas
- Nuevos pronunciamientos contables

NOTA 3 - CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES

En fecha 13 de febrero del 2014, la Junta Monetaria emitió una certificación, la cual establece que, a partir del 4 de marzo del 2014, el cálculo de la posición de encaje legal se realizaría en forma diaria.

Mediante la Segunda Resolución, de fecha 19 de enero de 2015, la Junta Monetaria incremento el porcentaje del Encaje Legal en un 2%, pasando de un 8.1% a un 10.1%, estableciendo que la cobertura del encaje estará compuesta por los depósitos en cuenta del Banco Central de la República Dominicana.

Estos cambios no tuvieron efectos importantes en los estados financieros de la Entidad.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 5 - INVERSIONES (Continuación)

El movimiento de las inversiones para los años 2016 y 2015, presenta el siguiente detalle:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Saldo al inicio del año	\$ 39,603,000	\$ 48,334,257
Adiciones del año	216,300,000	233,900,794
Retiros del año	(228,300,000)	(242,632,051)
Saldo al final del año	\$ 27,603,000	\$ 39,603,000
	=====	=====

Las provisiones para las otras inversiones en instrumentos de deudas, corresponden a:

		<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Otras inversiones en</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Monto</u>
<u>Instrumentos de deuda</u>		<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Certificados de depósito	Banco Caribe	\$ 60,000	\$ 60,000
	Banesco	60,000	60,000
	Banco Popular	60,000	60,000
	Banco BHD	60,000	60,000
		\$ 240,000	\$ 240,000
		=====	=====

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos representa los saldos insolutos de los financiamientos otorgados a terceros, por lo tanto, excluyen los valores por concepto de intereses pendientes de cobros. La tasa de interés establecida para los préstamos es variable, se aplica según las condiciones del mercado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende los siguientes aspectos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
a) Por tipo de créditos:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos comerciales	\$ 96,764,507	\$ 84,485,235
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	211,195,962	189,641,006
Total	\$ 307,960,469	\$ 274,126,241
	=====	=====
b) Condición de la cartera de créditos		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente	\$ 96,221,781	\$ 84,266,053
Vencida:		
De 31 a 90 días	288,235	195,182
Por más de 90 días	254,491	24,000
Subtotal	96,764,507	84,485,235
	=====	=====

Continúa en la página No.23

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)

	2016 RD\$	2015 RD\$
b) Condición de la cartera de créditos		
(Continuación)		
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente	207,937,664	185,723,487
Vencida:		
De 31 a 90 días	839,782	761,922
Por más de 90 días	2,418,516	2,407,062
Reestructurada	-	362,000
Cobranza judicial	-	386,535
Subtotal	211,195,962	189,641,006
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigente	6,051,882	5,229,936
Reestructurada	-	2,414
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,117,314	611,209
Por más de 90 días	140,537	65,294
Cobranza judicial	-	20,147
Total	7,309,733	5,929,000
<u>Provisión para créditos y rendimientos por cobrar</u>	(9,201,573)	(10,004,437)
	\$ 306,068,629	\$ 270,050,804
	=====	=====
c) Por tipo de garantías:		
Con garantías polivalentes (I)	\$ 278,759,953	\$ 247,740,678
Sin garantías	29,200,516	26,385,563
Total	\$ 307,960,469	\$ 274,126,241
	=====	=====

(I) Garantías polivalentes: Son las garantías reales que por sus múltiples usos 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.

(II) 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.

Continúa en la página No.24

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
d) Por origen de los fondos:		
Propios	\$ 307,960,469	\$ 274,126,241
	=====	=====
e) Por plazos:		
Corto plazo (Hasta un año)	\$ 465,335	\$ 11,342,035
Mediano plazo (De 1 hasta 3 años)	55,374,120	102,837,340
Largo plazo (Más de 3 años)	<u>252,121,014</u>	<u>159,946,866</u>
	\$ 307,960,469	\$ 274,126,241
	=====	=====
f) Por sectores económicos:		
Industria manufactura	\$ -	\$ 2,676,245
Construcción	27,869,216	23,028,477
Comercio al por mayor y menor	13,178,601	11,617,111
Telecomunicaciones	-	2,285,380
Transporte, almacenamiento y comunicación	32,091,876	26,224,160
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	15,664,911	18,653,912
Agricultura	6,005,018	-
Servicios	1,954,885	
Otras actividades no especificadas	<u>211,195,962</u>	<u>189,641,006</u>
	\$ 307,960,469	\$ 274,126,241
	=====	=====

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Cuentas por cobrar diversas:		
Gastos por recuperar	\$ 1,056,595	\$ 784,743
	=====	=====

NOTA 8 - BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están representados por:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Muebles	\$ 1,700,000	\$ 2,030,423
Inmuebles	<u>5,275,547</u>	<u>5,275,547</u>
	6,975,547	7,305,970
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,752,304)	(3,397,666)
Total neto	\$ 3,223,243	\$ 3,908,304
	=====	=====

Continúa en la página No.25

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 8 - BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS (Continuación)

La clasificación por vencimiento de los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se detalla a continuación:

	2016	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
Hasta cuarenta (40) meses:		
Mobiliario y equipo	RD\$ 1,700,000	RD\$ 463,488
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	<u>5,275,547</u>	<u>3,288,816</u>
Total	RD\$ <u>6,975,547</u> =====	RD\$ <u>3,752,304</u> =====
	2015	
	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
Hasta cuarenta (40) meses:		
Mobiliario y equipo	RD\$ 2,030,423	RD\$ 109,176
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	<u>5,275,547</u>	<u>3,288,490</u>
Total	RD\$ <u>7,305,970</u> =====	RD\$ <u>3,397,666</u> =====

El costo de los bienes recibidos en recuperación de créditos se registra utilizando el método de la valuación permitido por el Reglamento de Valuaciones de Activos en función de las condiciones del bien adjudicado. Véase Nota 1.2.8.

NOTA 9 - MUEBLES Y EQUIPOS

Los muebles y equipos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, están representados por:

	2016		
	<u>Muebles y equipos</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1° de enero del 2016	RD\$ 1,922,731	RD\$ 8,574,026	RD\$ 10,496,757
Adquisiciones	753,482	-	753,482
Transferencia de bienes adjudicados	-	361,555	361,555
Retiros	(349,737)	(4,537,729)	(4,887,466)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	<u>2,326,476</u>	<u>4,397,852</u>	<u>6,724,328</u>
Depreciación acumulada al 1° enero 2016	694,611	2,179,931	2,874,542
Gasto de depreciación	555,742	1,300,727	1,856,469
Transferencia depreciación	27,550	(30,463)	(2,913)
Retiros	(346,827)	(1,530,598)	(1,877,425)
Valor al 31 de diciembre de 2016	<u>931,076</u>	<u>1,919,597</u>	<u>2,850,673</u>
Muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2016	RD\$ <u>1,395,400</u> =====	RD\$ <u>2,478,255</u> =====	RD\$ <u>3,873,655</u> =====

Continúa en la página No.26

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 9 - MUEBLES Y EQUIPOS (Continuación)

	2015		
	<u>Muebles y equipos</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1° de enero del 2015	RD\$ 2,678,067	RD\$ 15,200,078	RD\$ 17,878,145
Adquisiciones	686,961	3,975,066	4,662,027
Retiros	(1,442,297)	(10,601,118)	(12,043,415)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015	<u>1,922,731</u>	<u>8,574,026</u>	<u>10,496,757</u>
Depreciación acumulada al 1° enero 2015	1,463,070	9,076,555	10,539,625
Gasto de depreciación	673,838	3,151,913	3,825,751
Retiros	(1,442,297)	(10,048,537)	(11,490,834)
Valor al 31 de diciembre de 2015	<u>694,611</u>	<u>2,179,931</u>	<u>2,874,542</u>
Muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2015	RD\$ <u>1,228,120</u>	RD\$ <u>6,394,095</u>	RD\$ <u>7,622,215</u>
	=====	=====	=====

Los montos de activos fijos de la Institución, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ascendentes a RD\$3,873,655 y RD\$7,622,215, respectivamente, están dentro de los niveles establecidos por la Junta Monetaria.

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

	<u>2016 RD\$</u>	<u>2015 RD\$</u>
<u>Cargos diferidos</u>		
Seguros pagados por adelantado	\$ 396,538	\$ 415,503
Impuesto diferido	1,552,924	695,792
Subtotal	<u>1,949,462</u>	<u>1,111,295</u>
<u>Activos diversos</u>		
Partidas por imputar	-	159,300
Total otros activos	\$ <u>1,949,462</u>	\$ <u>1,270,595</u>
	=====	=====

NOTA 11 - RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Institución mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$13,193,877 y RD\$13,642,103, respectivamente. El saldo registrado durante el ejercicio en las cuentas de provisiones, se muestra a continuación:

Continúa en la página No. 27

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 11 - RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS (Continuación)

	2016				
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>BRRC</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1° de enero de 2016	RD\$ 9,718,068	RD\$ 240,000	RD\$ 286,369	RD\$ 3,397,666	RD\$ 13,642,103
Constitución de provisión	-	-	2,472,708	103,302	2,576,010
Liberación de provisión	-	-	(2,078,106)	-	(2,078,106)
Castigo contra provisión	(643,851)	-	(31,001)	-	(674,852)
Transferencia de provisiones	(281,590)	-	(241,024)	251,336	(271,278)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	8,792,627	240,000	408,946	3,752,304	13,193,877
Provisiones mínimas exigidas	<u>8,242,089</u>	<u>90,000</u>	<u>549,483</u>	<u>3,752,304</u>	<u>12,633,876</u>
Exceso (deficiencia)	RD\$ 550,538 =====	RD\$ 150,000 =====	RD\$ (140,537) =====	RD\$ - =====	RD\$ 560,001 =====
	2015				
	<u>Cartera de Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>BRRC</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1° de enero de 2015	RD\$ 10,660,355	RD\$ 160,000	RD\$ 610,136	RD\$ 3,607,374	RD\$ 15,037,865
Constitución de provisión	-	240,000	2,454,465	-	2,694,465
Liberación de provisión	-	-	(2,393,060)	-	(2,393,060)
Castigo contra provisión	(1,407,567)	-	(289,600)	-	(1,697,167)
Transferencia de provisiones	465,280	(160,000)	(95,572)	(209,708)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	9,718,068	240,000	286,369	3,397,666	13,642,103
Provisiones mínimas exigidas	<u>8,274,462</u>	<u>180,000</u>	<u>286,369</u>	<u>3,397,666</u>	<u>12,138,497</u>
Exceso (deficiencia)	RD\$ 1,443,606 =====	RD\$ 60,000 =====	RD\$ - =====	RD\$ - =====	RD\$ 1,503,606 =====

BRRC = Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

La provisión registrada para la cartera de créditos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a la provisión determinada a través de las auto evaluaciones reportadas en esas fechas, que presentan excesos de RD\$550,538 y RD\$1,443,606, para el 2016 y 2015, respectivamente, sobre la base del 100% de la provisión requerida. De acuerdo a la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, para que esta partida para ser reconocida como ingreso debe contar con la autorización de la Superintendencia de Bancos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 12 - OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, esta cuenta corresponde a:

	2016		2015	
	Moneda nacional	Tasa Promedio Ponderada	Moneda nacional	Tasa Promedio Ponderada
<u>Por tipo de depósitos</u>				
Depósitos de ahorro	RD\$ 657,462	2.99%	RD\$ 962,051	2.99%
	=====		=====	
<u>Por sector</u>				
Sector privado no financiero	RD\$ 657,462	2.99%	RD\$ 962,051	2.99%
	=====		=====	
<u>Plazo de vencimiento</u>				
De 0 A 15 días	RD\$ 657,462	2.99%	RD\$ 962,051	2.99%
	=====		=====	

NOTA 13 - VALORES EN CIRCULACIÓN

Los certificados de inversión, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a recursos captados del público, que generan a sus propietarios tasas de interés promedio de un 8% y 7.69% anual, respectivamente. Estos balances están sujetos a un Encaje Legal de un 10.1% para el 2016 y 2015, el cual es depositado en una cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana (Ver Nota 4).

Las informaciones relacionadas con estos valores en circulación, son las siguientes:

	2016		2015	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo				
Certificados de inversión	RD\$ 249,180,456	8.00%	RD\$ 244,417,263	7.69%
	=====		=====	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	RD\$ 249,180,456	8.00%	RD\$ 244,417,263	7.69%
	=====		=====	
c) Por plazos de vencimiento				
De 01 a 15 días	RD\$ -	N/D	RD\$ 9,941,521	N/D
De 16 a 30 días	7,012,212	N/D	10,596,881	N/D
De 31 a 60 días	234,468	N/D	20,099,399	N/D
De 61 a 90 días	8,029,222	N/D	11,452,915	N/D
De 91 a 180 días	30,740,203	N/D	74,014,406	N/D
De 181 a 360 días	155,632,798	N/D	113,837,138	N/D
A más de un año	47,531,553	N/D	4,475,003	N/D
Total	RD\$ 249,180,456		RD\$ 244,417,263	
	=====		=====	

N/D= Información no disponible

No hay cuentas inactivas.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 14 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros pasivos corresponden a los siguientes conceptos:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Obligaciones financieras a la vista	\$ 1,726,015	\$ 2,220,623
Seguros por pagar	1,826,824	95,883
Provisión bonificación	2,781,276	2,163,245
Provisión prestaciones laborales	3,812,744	410,266
Impuesto sobre la renta por pagar	2,116,088	1,912,687
Retenciones y acumulaciones por pagar	2,835,717	1,504,988
Partidas por imputar	416,517	501,172
Acreedores diversos	2,713,655	2,209,530
	<u>\$ 18,228,836</u>	<u>\$ 11,018,394</u>
	=====	=====

NOTA 15 - IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El gasto de impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se determinó sobre la base del 27%, de la renta neta imponible, según el siguiente cálculo:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Resultado antes de impuesto	\$ 15,316,314	\$ 12,087,271
Más (menos):		
Intereses exentos	(2,365,500)	(2,204,118)
Ganancia en venta activo fijo	(406,630)	(147,419)
Provisión (pagos) prestaciones laborales	3,402,478	(589,734)
Impuesto por retribución complementaria y otros	334,547	526,675
Gastos no admitidos	-	683,891
Exceso gastos de depreciación fiscal	104,521	1,339,770
Renta neta imponible	<u>\$ 16,385,730</u>	<u>\$ 11,696,336</u>
	=====	=====
Gasto de impuesto sobre la renta 27%, de la renta neta imponible	<u>\$ 4,424,147</u>	<u>\$ 3,158,011</u>
	=====	=====

El gasto de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2016 y 2015, está compuesto por:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Gasto de impuesto corriente	\$ 4,424,147	\$ 3,158,011
Impuesto diferido	(857,132)	(214,027)
	<u>\$ 3,567,015</u>	<u>\$ 2,943,984</u>
	=====	=====

Continúa en la pagina No.30

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 15 - IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Continuación)

El origen del impuesto diferido, se presenta a continuación:

	2016		
	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Reconocimiento en resultado</u>	<u>Saldo Final</u>
Diferencia ente la base contable y fiscal de activos fijos	RD\$ 585,020	RD\$ (61,537)	RD\$ 523,483
Provision prestaciones laborales	110,772	918,669	1,029,441
	RD\$ 695,792	RD\$ 857,132	RD\$ 1,552,924
	=====	=====	=====
	2015		
	<u>Saldo Inicial</u>	<u>Reconocimiento en resultado</u>	<u>Saldo Final</u>
Diferencia ente la base contable y fiscal de activos fijos	RD\$ 211,765	RD\$ 373,255	RD\$ 585,020
Provision prestaciones laborales	270,000	(159,228)	110,772
	RD\$ 481,765	RD\$ 214,027	RD\$ 695,792
	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el impuesto diferido se incluye en el renglón de cargos diferidos, dentro de otros activos.

NOTA 16 - PATRIMONIO NETO

La información relativa al patrimonio neto al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

<u>CAPITAL:</u>	ACCIONES COMUNES			
	AUTORIZADAS		EMITIDAS	
	<u>CANTIDAD</u>	<u>MONTO</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>MONTO</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015	750,000	RD\$ 75,000,000	600,000	RD\$ 60,000,000
	=====	=====	=====	=====

Las acciones tienen un valor nominal de RD\$100 cada una.

La participación accionaria de la Institución comprende la siguiente distribución:

	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Participación</u>
Personas físicas	539,589	90%
Personas jurídicas	60,411	10%
	600,000	100%
	=====	=====

Sobre la utilidad del ejercicio no existe ninguna restricción contractual.

Continúa en la pagina No. 31

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 16 - PATRIMONIO NETO (Continuación)

Otras reservas patrimoniales: El Código de Comercio de la República Dominicana establece que se separe anualmente, no menos del 5% de los beneficios netos del año, destinado a la formación de un fondo de reserva patrimonial. Esta separación dejará de ser obligatoria cuando el fondo de reserva haya alcanzado la décima parte del capital pagado. Esta reserva no puede ser capitalizada, transferida a ganancias retenidas ni usada para pago de dividendos.

NOTA 17 - LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la información relativa a los límites e índices establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

<u>Conceptos del límite</u>	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Encaje legal	\$ 25,450,338	\$ 29,188,564	\$ 25,058,212	\$ 27,189,036
Muebles y equipos	66,000,000	3,873,655	65,266,468	7,622,215
Solvencia	10%	20.61%	10%	25.18%
Créditos individuales:				
Con garantía	13,200,000	12,694,502	13,200,000	11,664,472
Sin Garantía	6,600,000	5,058,331	6,600,000	6,218,000
Préstamos a vinculados	33,000,000	11,010,777	33,000,000	8,365,155
Funcionarios y empleados	6,600,000	2,080,741	6,600,000	1,844,104

El seguimiento al cumplimiento de los límites legales y las relaciones técnicas está basado en la Ley Monetaria y Financiera.

NOTA 18 - COMPROMISOS

Cuota Superintendencia de Bancos:

La Institución tiene compromisos de pago por la cuota anual de las entidades financieras a la Superintendencia de Bancos. Para los años 2016 y 2015 los valores pagados por este concepto ascendieron a la suma de RD\$611,402 y RD\$533,976, respectivamente, y fueron registrados dentro de los gastos generales y administrativos.

Fondo de contingencia:

Las entidades de intermediación financiera deberán realizar aportes obligatorios, equivalentes al uno por ciento (1%) anual, calculado sobre el total de las captaciones del público.

Dichos aportes serán pagaderos a razón del cero punto veinte y cinco por ciento (0.25%) trimestral, el último día de cada trimestre, con base a los saldos existentes en sus estados financieros.

Continúa en la página No.32

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 18 - COMPROMISOS (Continuación)

Fondo de contingencia: (Continuación)

En caso de que la sumatoria resultante del referido uno por ciento (1%) sobre el total de las captaciones del público y de la cuota a pagar por las entidades de intermediación financiera a la Superintendencia de Bancos por concepto de supervisión, exceda el límite del 0.25% del total de activos de las mismas, establecido por el Artículo 79 de la Ley Monetaria y Financiera, el porcentaje establecido como contribución al Fondo de Contingencia será reducido proporcionalmente a los fines de que el total de ambas contribuciones se mantenga dentro del mencionado límite.

El monto pagado por dicho concepto, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, ascendió a la suma de RD\$318,228 y RD\$338,120, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos en los estados de resultados que se acompañan.

Fondo de consolidación bancaria:

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera, de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó en el año 2004 el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico.

Los aportes al FCB se calcularán sobre el total de las captaciones del público a través de los instrumentos autorizados de cada entidad financiera. La tasa anual mínima de los aportes será del 0.17%, que será pagadera en forma trimestral. Durante los años 2016 y 2015, los aportes del Banco al referido fondo ascienden a la suma de RD\$424,141 y RD\$452,205, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos en los estados de resultados que se acompañan.

NOTA 19 - CUENTAS DE ORDEN

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, se presenta a continuación:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Garantías recibidas	\$ 1,153,873,891	\$ 1,222,818,913
Créditos castigados	56,389,013	56,921,339
Inversiones castigadas	98,200	98,200
Rendimientos en suspensos	3,915,308	4,368,282
Rendimientos castigados	271,172	240,171
Capital autorizado	75,000,000	75,000,000
Activos totalmente depreciados	324	304
Créditos reestructurados	-	-
Cuentas varias	12,153,294	12,507,729
Cuentas de orden deudoras	\$ 1,301,701,202	\$ 1,371,954,938
	=====	=====
Cuentas de orden acreedoras por Contraparte	\$ 1,301,701,202	\$ 1,371,954,938
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 20 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	\$ 23,255,739	\$ 19,723,118
Por créditos consumo	54,470,951	46,095,394
	77,726,690	65,818,512
Por inversiones		
Ingresos por inversiones en valores	2,693,573	2,943,493
TOTAL	\$ 80,420,263	\$ 68,762,005
	=====	=====
Gastos financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos de público	\$ 231,388	\$ 210,420
Por valores en poder del público	19,469,826	16,389,348
	\$ 19,701,214	\$ 16,599,768
	=====	=====

NOTA 21 - OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Ingresos operacionales:		
Comisiones por servicios		
Por giros y transferencias	\$ 5,287	\$ -
Otras comisiones por cobrar	150,820	-
	156,107	-
Ingresos diversos		
Otros ingresos operacionales diversos	4,590,997	3,619,176
	\$ 4,747,104	\$ 3,619,176
	=====	=====

NOTA 22 - OTROS INGRESOS (GASTOS)

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los otros ingresos y gastos corresponden a:

	2016	2015
	RD\$	RD\$
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	\$ 51,811	\$ 1,350,961
Disminución de provisiones por activos riesgosos	2,078,106	2,393,060
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	831,817	979,081
Ganancia en venta activo fijo	406,630	147,419
Otros ingresos no operacionales	228,448	40,455
	\$ 3,596,812	\$ 4,910,976
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 22 - OTROS INGRESOS (GASTOS) (Continuación)

	2016 RD\$	2015 RD\$
Otros gastos:		
Sanciones por incumplimiento	\$ 25,000	\$ -
Gastos en bienes recibidos en recuperación de créditos	951,398	238,272
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación créditos	400,000	-
Donaciones efectuadas	699,274	
Otros gastos	27,442	121,608
	\$ (2,103,114)	\$(359,880)
	=====	=====

NOTA 23 - SUELDOS Y COMPENSACIONES AL PERSONAL

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los sueldos y compensaciones al personal de la Institución consistieron en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	\$ 29,984,812	\$ 19,055,229
Contribuciones a planes de Pensiones	1,175,614	1,089,708
Otros gastos de personal	2,506,052	6,709,992
	\$ 33,666,478	\$ 26,854,929
	=====	=====

El número promedio de empleados durante el 2016 y 2015, fue de 51 y 33 (Cincuenta y uno y treinta y tres), respectivamente.

Del monto total de las remuneraciones y beneficios sociales desembolsados en los ejercicios 2016 y 2015, la suma de RD\$5,879,995 y RD\$8,106,674, respectivamente, correspondieron a retribuciones del personal directivo.

NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS

La Institución en sus operaciones está involucrada en riesgos que son identificados y evaluados constantemente por la Administración. Estos riesgos son de mercado (Comprenden tasas de interés, tipos de cambio), de liquidez, por tipo de cambio y crediticio. La información por segmento se presenta a continuación:

Riesgo de tasa de interés:

Los activos y pasivos sensibles a tasa de interés y la posición neta, se presenta a continuación:

		2016		2015
		En moneda		En moneda
		Nacional		Nacional
Activos sensibles a tasa	RD\$	338,304,100	RD\$	313,729,241
Pasivos sensibles a tasa		249,828,272		245,379,314
Posición neta	RD\$	88,475,828	RD\$	68,349,927
		=====		=====
Exposición a tasas de interés	RD\$	4,651,948	RD\$	5,218,165
		=====		=====

Continúa en la página No.35

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

Riesgo de liquidez:

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

Vencimiento de activos y pasivos:	2016					
	Hasta 30 días	De 31 días a 90 días	De 91 días a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 32,224,847	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 32,224,847
Inversiones	26,000,000	-	-	-	1,603,000	27,603,000
Cartera de créditos	11,565,971	15,192,302	71,508,669	190,901,768	18,791,759	307,960,469
Rendimientos por cobrar	6,051,882	1,117,314	140,537	-	-	7,309,733
Cuentas a recibir	1,056,595	-	-	-	-	1,056,595
Total de activos	\$ 76,899,295	\$ 16,309,616	\$ 71,649,206	\$ 190,901,768	\$ 20,394,759	\$ 376,154,644
Pasivos:						
Depósitos del público	\$ 657,462	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 657,462
Valores en circulación	12,150,617	11,493,155	-	-	225,536,684	249,180,456
Otros pasivos	1,154,655	3,352,453	2,956,226	-	10,765,502	18,228,836
Total de pasivos	\$ 13,962,734	\$ 14,845,608	\$ 2,956,226	\$ -	\$ 236,302,186	\$ 268,066,754

Razón de liquidez:

A 15 días ajustada
A 30 días ajustada
A 60 días ajustada
A 90 días ajustada

En moneda nacional

189.36
184.20
183.13
193.82

Razón de liquidez:

Posición:

A 15 días ajustada
A 30 días ajustada
A 60 días ajustada
A 90 días ajustada
Global (meses)

22,126,641
24,914,148
31,226,070
37,308,664
(22.80)

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

2015

Vencimiento de activos y pasivos:	Hasta 30 días	De 31 días a 90 días	De 91 días a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 29,339,706	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 29,339,706
Inversiones	38,000,000	-	-	-	1,603,000	39,603,000
Cartera de créditos	9,831,248	12,378,812	61,238,561	174,488,132	16,189,488	274,126,241
Rendimientos por cobrar	5,232,350	611,208	85,442	-	-	5,929,000
Cuentas a recibir	784,743	-	-	-	-	784,743
Total de activos	\$ 83,188,047	\$ 12,990,020	\$ 61,324,003	\$ 174,488,132	\$ 17,792,488	\$ 349,782,690
Pasivos:						
Depósitos del público	\$ 962,051	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 962,051
Valores en circulación	13,457,911	14,419,961	-	-	216,539,391	244,417,263
Otros pasivos	6,532,196	410,266	4,075,932	-	-	11,018,394
Total de pasivos	\$ 20,952,158	\$ 14,380,227	\$ 4,075,932	\$ -	\$ 216,539,391	\$ 256,397,708

Razón de liquidez:

A 15 días ajustada	228.50
A 30 días ajustada	193.55
A 60 días ajustada	184.17
A 90 días ajustada	196.73

En moneda nacional

Razón de liquidez:

Posición:

A 15 días ajustada	31,432,701
A 30 días ajustada	30,117,230
A 60 días ajustada	34,106,441
A 90 días ajustada	42,222,134
Global (meses)	(22.42)

NOTA 25 - VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La información relativa a los valores en libros y de mercado de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	
	VALOR EN LIBROS	VALOR DE MERCADO
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 32,224,847	RD\$ 32,224,847
Inversiones	27,363,000	27,363,000
Cartera de créditos	306,068,629	306,068,629
	RD\$ 365,656,476	RD\$ 365,656,476
Pasivos financieros:		
Obligaciones con el público	RD\$ 657,462	RD\$ 657,462
Valores en circulación	249,180,456	249,180,456
	RD\$ 249,837,918	RD\$ 249,837,918

Contiúa en la página No. 37

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 25 - VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS (Continuación)

		2015	
		<u>VALOR EN LIBROS</u>	<u>VALOR DE MERCADO</u>
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	29,339,706	RD\$ 29,339,706
Inversiones		39,363,000	39,363,000
Cartera de créditos		<u>270,050,804</u>	<u>270,050,804</u>
	RD\$	<u>338,753,510</u>	RD\$ <u>338,753,510</u>
		=====	=====
Pasivos financieros:			
Obligaciones con el público	RD\$	962,051	RD\$ 962,051
Valores en circulación		<u>244,417,263</u>	<u>244,417,263</u>
	RD\$	<u>245,379,314</u>	RD\$ <u>245,379,314</u>
		=====	=====

NOTA 26 - INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la información por segmentos corresponde a ingresos ordinarios y comprende lo siguiente:

		2016		
		<u>OPERACIONES CREDITICIAS</u>	<u>OTRAS</u>	<u>TOTAL</u>
Ingresos financieros	RD\$	77,726,690	RD\$ 2,693,573	RD\$ 80,420,263
Costos financieros		(19,701,214)	-	(19,701,214)
Margen bruto		<u>58,025,476</u>	<u>2,693,573</u>	<u>60,719,049</u>
Otros ingresos (gastos) operacionales		-	4,520,321	4,520,321
Gastos corporativos no asignados		-	-	(51,416,754)
Ingresos (gastos) no operacionales		-	-	1,493,698
Impuesto sobre la renta		-	-	(3,567,015)
Resultado neto	RD\$	<u>58,025,476</u>	RD\$ <u>7,213,894</u>	RD\$ <u>11,749,299</u>
		=====	=====	=====
<u>OTRAS INFORMACIONES</u>				
Activos del segmento	RD\$	341,516,719	RD\$ 34,242,712	RD\$ 375,759,431
		=====	=====	=====
Pasivos del segmento	RD\$	249,837,918	RD\$ 18,228,836	RD\$ 268,066,754
		=====	=====	=====
		2015		
		<u>OPERACIONES CREDITICIAS</u>	<u>OTRAS</u>	<u>TOTAL</u>
Ingresos financieros	RD\$	65,818,512	RD\$ 2,943,493	RD\$ 68,762,005
Costos financieros		(16,599,768)	-	(16,599,768)
Margen bruto		<u>49,218,744</u>	<u>2,943,493</u>	<u>52,162,237</u>
Provisiones para activos riesgosos		-	(240,000)	(240,000)
Otros ingresos (gastos) operacionales		-	3,517,080	3,517,080
Gastos corporativos no asignados		-	-	47,903,142
Ingresos (gastos) no operacionales		-	-	4,551,096
Impuesto sobre la renta		-	-	(2,943,984)
Resultado neto	RD\$	<u>49,218,744</u>	RD\$ <u>6,220,573</u>	RD\$ <u>9,143,287</u>
		=====	=====	=====
<u>OTRAS INFORMACIONES</u>				
Activos del segmento	RD\$	312,280,575	RD\$ 40,058,792	RD\$ 352,339,367
		=====	=====	=====
Pasivos del segmento	RD\$	245,379,314	RD\$ 11,018,394	RD\$ 256,397,708
		=====	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 27 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las operaciones con partes vinculadas a la Institución están representadas por:

A) Créditos otorgados a personas vinculadas

		2016			
		CRÉDITOS VIGENTES	CRÉDITOS VENCIDOS	TOTAL	GARANTÍAS REALES
Partes vinculadas:					
A la propiedad	RD\$	8,930,035	RD\$ -	RD\$ 8,930,035	RD\$ 4,650,000
A la administración		2,080,742	-	2,080,742	-
	RD\$	11,010,777	RD\$ -	RD\$ 11,010,777	RD\$ 4,650,000
		=====	=====	=====	=====
		2015			
		CRÉDITOS VIGENTES	CRÉDITOS VENCIDOS	TOTAL	GARANTÍAS REALES
Partes vinculadas:					
A la propiedad	RD\$	6,360,572	RD\$ -	RD\$ 6,360,572	RD\$ 935,651
A la administración		2,004,583	-	2,004,583	362,440
	RD\$	8,365,155	RD\$ -	RD\$ 8,365,155	RD\$ 1,298,091
		=====	=====	=====	=====

B) Otras operaciones con partes vinculadas:

Tipo de transacción	2015 RD\$	2015 RD\$
Intereses y comisiones cobrados sobre préstamos	\$ 1,654,794	\$ 2,159,138
Intereses pagados sobre certificados de inversión	3,529,327	2,927,641
Efectos sobre los resultados ingresos (gastos)	\$ (1,874,533)	\$ (768,503)
	=====	=====

Las operaciones con partes vinculadas se realizan bajo las mismas condiciones que con terceros.

NOTA 28 - FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

En cumplimiento de lo establecido en la Ley No.87-01, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 10 de mayo del 2001, la Institución está afiliada al Plan de Seguridad Social con la empresa Scotia Crecer, AFP, a partir del 24 de febrero de 2003. El monto de la contribución patronal para los años 2016 y 2015 fue de RD\$1,175,614 y RD\$1,089,356 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$475,214 y RD\$440,346, respectivamente, para esos ejercicios.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

NOTA 29 - TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, las transacciones no monetarias más importantes correspondieron a:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Capitalización de intereses sobre certificados de inversión	\$ 11,210,948	\$ 9,039,453
Bienes recibidos en recuperación de créditos, cartera y cuentas a recibir	\$ 5,597,546	\$ 5,929,000
Perdida en deterioro de bienes adjudicados	\$ 951,398	\$ -
Transferencia de provisión	\$ 281,590	\$ 465,280
Castigos de cartera e intereses contra provisión	\$ 674,852	\$ 1,697,168
Eliminación de activos fijos contra depreciación	\$ 502,537	\$ 5,242,692
Liberación de provisión	\$ 2,078,106	\$ -

NOTA 30 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Después del cierre del 31 de diciembre de 2016 y a la fecha de emisión de los estados financieros no han ocurrido hechos o eventos que requieran una revelación.

NOTA 31 - NOTAS REQUERIDAS NO REVELADAS

El Manual de Contabilidad para instituciones financieras emitido por la Superintendencia de Bancos, establece notas mínimas a ser reveladas en los estados financieros de las entidades del sector financiero.

Las siguientes notas no son reveladas por la Institución debido a que las mismas no aplican a sus estados financieros:

- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgos cambiarios
- Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Obligaciones subordinadas
- Hechos posteriores al cierre
- Fondos tomados a Préstamo
- Distribución de dividendos y utilidad por acción
- Contingencias
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros

