

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
COTUI, SÁNCHEZ RAMÍREZ
REPÚBLICA DOMINICANA

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes sobre información financiera	1-5
<u>ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA</u>	
Balance general.....	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.....	12-65



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo de Administración y Accionistas del
Banco de Ahorro y Crédito Bancotui, S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Bancotui, S.A. (en lo adelante el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco de Ahorro y Crédito Bancotui, S.A., al 31 de diciembre de 2018, 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). 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 para nuestra opinión.



Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de auditoría son aquellos asuntos que a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

Cartera de créditos

El principal activo del Banco es la cartera de créditos, la cual representa el 68.91% de los activos totales y concentra los principales factores de administración de riesgo de crédito referente a recuperación de saldos adeudados, concentración de saldos, entre otros; dichos valores afectan el valor de recuperación del activo. Durante el período 2018, la morosidad de la cartera se redujo un 4.8%, debido a las gestiones de cobros realizadas para la recuperación de la cartera vencida, por lo que la cartera créditos es considerada un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría son aplicados según detallamos:

- Evaluamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- Realizamos recálculo de las estimaciones hechas por el Banco, para el registro de las provisiones para créditos y rendimientos por cobrar, verificando la entrada de datos y los criterios utilizados, en cumplimiento con la normativa establecida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- Realizamos muestreos de auditoría sobre los créditos formalizados, con el fin de verificar los criterios utilizados por la administración del Banco, e identificar si estos en cuanto a su aplicación están conformes a la normativa establecida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, para la determinación de la estimación por incobrabilidad de la cartera de créditos.
- Observamos la documentación de respaldo de las garantías, y en los casos aplicables, que las mismas cuentan con tasaciones vigentes realizadas por profesionales independientes.
- Efectuamos procesos de confirmación de saldos, sobre la cartera de créditos y procedimientos alternos de auditoría para aquellos casos en donde no recibimos respuestas de clientes, con el fin de identificar créditos con problemas de recuperación.

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.

Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la Memoria Anual del Banco, correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2018 (pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos), que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos la Memoria Anual del Banco correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2018, si concluimos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno corporativo.

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

La administración del Banco 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), 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 el Banco o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

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

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

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

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

Hahn Ceara

No. de registro en la SIB: A-040-0101

C.P.A.: Alexandra Ceara

No. de registro en el ICPARD:1540

Socio a cargo de la auditoría

15 de febrero del 2019



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
BALANCE GENERAL
VALORES EN RD\$

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 3)		
Caja	15,007,001	15,007,000
Banco Central de la República Dominicana	183,331,232	122,529,495
Bancos del país	86,321,013	78,170,460
	284,659,246	215,706,955
Inversiones (Notas 4 y 10)		
Otras Inversiones en instrumentos de deuda	56,201,006	54,196,000
Rendimientos por cobrar	956,566	281,282
Provisión para inversiones	(562,500)	(542,000)
	56,595,072	53,935,282
Cartera de créditos (Notas 5 y 10)		
Vigente	763,601,258	722,668,408
Reestructurada	70,607,824	73,755,102
Vencida	57,438,705	94,557,110
Rendimientos por cobrar	19,422,721	22,059,089
Cobranza judicial	2,730,339	8,752,499
Provisiones para créditos	(79,472,012)	(75,406,642)
	834,328,835	846,385,566
Cuentas por cobrar (Nota 6)		
Cuentas por cobrar	41,640	922,492
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 7)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	37,081,735	25,876,075
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(17,237,453)	(9,732,969)
	19,844,282	16,143,106
Propiedades, muebles y equipos (Nota 8)		
Propiedad, muebles y equipos	17,677,223	17,426,478
Depreciación acumulada	(3,878,736)	(3,114,006)
	13,798,487	14,312,472
Otros activos (Nota 9)		
Cargos diferidos	1,385,335	326,191
Activos diversos	95,200	75,200
	1,480,535	401,391
Total activos	1,210,748,097	1,147,807,264
Cuentas de orden (Nota 18)	1,734,301,374	1,728,973,616

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

Lcdo. Julio César Tejeda
Gerente General

Lcda. Leonila Sánchez
Subgerente General

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
BALANCE GENERAL
VALORES EN RD\$

Al 31 de diciembre del
2018 **2017**

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO

PASIVOS

Obligaciones con el público (Nota 11)

De ahorro	195,177,327	167,051,911
-----------	-------------	-------------

Valores en circulación (Nota 12)

Títulos y valores	778,732,518	771,569,109
-------------------	-------------	-------------

Intereses por pagar	37,681,966	31,632,722
---------------------	------------	------------

	816,414,484	803,201,831
--	-------------	-------------

Otros pasivos (Nota 13)

	35,701,316	27,451,508
--	------------	------------

Total pasivos

	1,047,293,127	997,705,250
--	---------------	-------------

Patrimonio Neto

Patrimonio neto (Nota 14)

Capital pagado	104,522,400	95,781,900
----------------	-------------	------------

Capital adicional pagado	29,609,802	25,239,552
--------------------------	------------	------------

Otras reservas patrimoniales	10,452,240	10,170,921
------------------------------	------------	------------

Superávit por revaluación	5,203,163	5,203,163
---------------------------	-----------	-----------

Resultados acumulados de ejercicios anteriores	-	208,109
--	---	---------

Resultados del ejercicio	13,667,365	13,498,369
--------------------------	------------	------------

Total patrimonio neto

	163,454,970	150,102,014
--	-------------	-------------

Total pasivos y patrimonio neto

	1,210,748,097	1,147,807,264
--	---------------	---------------

Cuentas de orden (Nota 18)

	1,734,301,374	1,728,973,616
--	---------------	---------------

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

Lcdo. Julio César Tejeda
Gerente General



Lcda. Leonila Sánchez
Subgerente General

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
VALORES EN RD\$

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros (Nota 19)		
Intereses y comisiones por créditos	149,571,008	143,667,971
Intereses por inversiones	4,241,195	4,197,910
	<u>153,812,203</u>	<u>147,865,881</u>
Gastos financieros (Nota 19)		
Intereses por captaciones	(74,504,539)	(68,025,187)
Margen financiero bruto	<u>79,307,664</u>	<u>79,840,694</u>
Provisiones para cartera de créditos	(4,187,384)	(4,980,000)
Margen financiero neto	<u>75,120,280</u>	<u>74,860,694</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 20)		
Comisiones por servicios	7,208,856	9,656,305
Ingresos diversos	11,228,956	10,197,208
	<u>18,437,812</u>	<u>19,853,513</u>
Otros gastos operacionales (Nota 20)		
Comisiones por servicios	(2,164,753)	(2,708,550)
	<u>91,393,339</u>	<u>92,005,657</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 21)	(31,577,391)	(31,884,100)
Servicios de terceros	(6,636,450)	(7,219,275)
Depreciación y amortización	(878,104)	(809,179)
Otras provisiones	(7,419,466)	(10,504,016)
Otros gastos	(30,033,379)	(25,531,934)
	<u>(76,544,790)</u>	<u>(75,948,504)</u>
Resultado operacional	<u>14,848,549</u>	<u>16,057,153</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 22)		
Otros ingresos	4,193,666	3,964,463
Otros gastos	(35,420)	(200,000)
	<u>4,158,246</u>	<u>3,764,463</u>
Resultado antes de Impuesto Sobre la Renta	<u>19,006,795</u>	<u>19,821,616</u>
Impuesto Sobre la Renta (Nota 15)	(5,058,111)	(5,612,806)
Resultado del ejercicio	<u>13,948,684</u> =====	<u>14,208,810</u> =====

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

Lcdo. Julio César Tejeda
Gerente General

Lcda. Leonila Sánchez
Subgerente General

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
VALORES EN RD\$

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo por actividades de operación		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	152,207,376	140,486,683
Otros ingresos financieros cobrados	3,565,910	4,229,428
Otros ingresos operacionales cobrados	18,437,812	19,853,513
Intereses pagados sobre captaciones	(68,455,294)	(60,742,479)
Gastos generales y administrativos pagados	(69,911,976)	(57,222,564)
Otros gastos operacionales pagados	4,193,666	(2,708,550)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(6,137,255)	(5,867,294)
Cobros diversos por actividades de operación	8,593,680	3,387,133
Efectivo neto provisto por actividades de operación	42,493,919	41,415,870
Efectivo por actividades de inversión		
(Aumento) en inversiones	(2,005,006)	-
Créditos otorgados	(593,695,699)	(614,988,240)
Créditos cobrados	580,408,150	503,452,339
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(364,119)	(389,731)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	7,420,387	6,708,118
Efectivo neto (usado) en actividades de inversión	(8,236,287)	(105,217,514)
Efectivo por actividades de financiamientos		
Captaciones recibidas	463,500,236	1,660,013,631
Devoluciones de captaciones	(428,211,412)	(1,545,988,197)
Aportes de capital	6,258,000	-
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(6,852,165)	(11,361,398)
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	34,694,659	102,664,036
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	68,952,291	38,862,392
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	215,706,955	176,844,563
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	284,659,246 =====	215,706,955 =====

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

Lcdo. Julio César Tejeda
Gerente General

Lcda. Leonila Sánchez
Subgerente General

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
VALORES EN RD\$

	<u>Al 31 de diciembre del</u> <u>2018</u>	<u>2017</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	13,948,684	14,208,810
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	4,187,384	4,980,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	5,273,861	3,638,746
Rendimientos por cobrar	2,125,106	6,865,270
Otras provisiones	20,500	-
Depreciaciones y amortizaciones	878,104	809,179
Prestaciones laborales	500,000	600,000
Bonificación	1,365,355	6,812,745
Impuesto Sobre la Renta	5,058,111	5,612,806
Otros gastos	1,961,083	4,132,939
Cambios netos en activos y pasivos	7,175,731	(6,244,625)
Total ajustes	<u>28,545,235</u>	<u>27,207,060</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>42,493,919</u> =====	<u>41,415,870</u> =====

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


 Lcdo. Julio César Tejeda
 Gerente General




 Lcda. Leonila Sánchez
 Subgerente General

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
VALORES EN RD\$

	<u>Capital pagado</u>	<u>Capital adicional pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1^{ro} de enero del 2017	93,287,200	23,992,202	9,460,480	5,203,163	(639,605)	15,311,557	146,614,997
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	15,311,557	(15,311,557)	-
Dividendos pagados							
Efectivo	-	-	-	-	(11,361,398)	-	(11,361,398)
Acciones	2,494,700	1,247,350	-	-	(3,742,050)	-	-
Intereses bienes adjudicados	-	-	-	-	398,333	-	398,333
Saldo a favor del Impuesto Sobre la Renta	-	-	-	-	241,272	-	241,272
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	14,208,810	14,208,810
Transferencia a reserva legal	-	-	710,441	-	-	(710,441)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	95,781,900	25,239,552	10,170,921	5,203,163	208,109	13,498,369	150,102,014
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	13,498,369	(13,498,369)	-
Aportes de capital	4,172,000	2,086,000	-	-	-	-	6,258,000
Dividendos pagados							
Efectivo	-	-	-	-	(6,852,165)	-	(6,852,165)
Acciones	4,568,500	2,284,250	-	-	(6,852,750)	-	-
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	(1,563)	-	(1,563)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	13,948,684	13,948,684
Transferencia a reserva legal	-	-	281,319	-	-	(281,319)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	104,522,400	29,609,802	10,452,240	5,203,163	-	13,667,365	163,454,970

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

Lcdo. Julio César Tejeda
Gerente General

Lcda. Leonila Sánchez
Subgerente General

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

1. ENTIDAD

El Banco de Ahorro y Crédito Bancotui, S.A. es una institución financiera constituida el 25 de enero del 1985, de acuerdo con la Ley No. 292 del 3 de junio del 1966 sobre Sociedades Financieras que Promueven el Desarrollo Económico en la República Dominicana, inicialmente como Banco de Desarrollo Cotuí, S.A. El 18 de enero del 2007, mediante la octava resolución de la Junta Monetaria, fue autorizado a operar como Banco de Ahorro y Crédito Bancotui, S.A. Su actividad principal es el otorgamiento de préstamos para financiar actividades que contribuyan al desarrollo económico del país, y tiene su domicilio en la calle Sánchez, esquina Juan Sánchez Ramírez en Cotuí, Provincia Sánchez Ramírez, República Dominicana.

Al 31 de diciembre del 2010 el Banco realizó la adecuación de sus estatutos, según requerimiento de la nueva Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08. Dichos estatutos fueron debidamente aprobados por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, y notificado al Banco mediante circular ADN 0210, de fecha 28 de mayo del 2010.

Los estatutos del Banco fueron actualizados mediante Asamblea General Extraordinaria, de fecha 10 de febrero del 2017.

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Roberto José Cassó Rodríguez	Presidente
Julio César Tejeda	Gerente General
Leonila Sánchez	Subgerente General
Huáscar Rincón Jerez	Gerente de Negocios

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

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el Banco mantiene dos sucursales; una en Villa La Mata y otra en Fantino, ambas pertenecientes a la provincia Sánchez Ramírez.

El Banco mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en Pesos Dominicanos (RD\$).

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración del Banco el 8 de marzo del 2019.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación se describen las principales políticas contables establecidas por la gerencia del Banco de Ahorro y Crédito Bancotui, S.A., consideradas como las más apropiadas dadas las circunstancias para presentar los estados financieros: el Balance General y los Estados de Resultados, de Flujos de Efectivo y de Cambios en el Patrimonio.

2.1. Base contable y de preparación de los estados financieros

El Banco prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y disposiciones específicas emitidos por esa Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera; se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante NIIF) en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras establecidas por dicha Superintendencia difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

Los estados financieros están preparados al costo histórico, excepto por algunos edificios que están presentados a valores revaluados al 31 de diciembre del 2018 y 2017.

2.2. Diferencias con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren en algunos aspectos de forma y contenido con las NIIF. Se resumen a continuación ciertas diferencias:

2.2.1. La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable, y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia de acuerdo a la NIC 39. La NIIF 9 reemplaza la NIC 39 y establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocio para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

2.2.2. Inversiones en acciones

Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en lo adelante REA) y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las NIIF, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial en los estados financieros consolidados y al costo o al método patrimonial en los estados financieros individuales. En caso de no tenerse control o influencia significativa y no existe un mercado activo para el instrumento financiero, las inversiones se registran al valor razonable con cambios en el patrimonio.

2.2.3. Cartera de inversiones

La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, para determinar la existencia o no de deterioro de la cartera de inversiones que se miden al costo amortizado o al valor razonable con cambios en el patrimonio. Las NIIF consideran un modelo de pérdidas incurridas, por el cual se consideran solo aquellas pérdidas que provengan de eventos pasados y condiciones actuales. Además, se establece un modelo de pérdidas esperadas para este tipo de activos financieros, de manera que la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

2.2.4. Provisión para la cartera de créditos

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

De conformidad con las NIIF, para la evaluación de la cartera de créditos a fines de determinar la existencia o no de deterioro, la NIC 39 considera un modelo de pérdidas incurridas, por el cual se consideran solo aquellas pérdidas que provengan de eventos pasados y condiciones actuales. La NIIF 9 (de aplicación obligatoria a partir del 1^{ro} de enero del 2018) reemplaza la NIC 39, estableciendo un modelo de pérdidas esperadas por el cual la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

- 2.2.6.** Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, y los rendimientos por cobrar se provisionan al 100% cuando exceden dicho plazo y corresponden a créditos comerciales, de consumo e hipotecarios. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- 2.2.7.** La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- 2.2.8.** La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina luego de transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación, iniciando de forma lineal luego de los seis meses desde que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros, los títulos y valores siguen la base de provisión de las inversiones. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- 2.2.9.** La Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las NIIF, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia para reconocer como ingresos.

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

- 2.2.10.** El banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.
- 2.2.11.** Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera al tipo de cambio oficial establecido por el Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante “BCRD”) a la fecha del Balance General. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos al tipo de cambio de contado existente a la fecha del Balance General.
- 2.2.12.** Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- 2.2.13.** La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computadoras y mejoras a propiedades arrendadas que generan beneficios económicos futuros, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia de Bancos para ser registrados como activos intangibles y activos fijos, respectivamente. La Superintendencia autoriza el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles y activos fijos, respectivamente, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Los activos intangibles de vida definida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.
- 2.2.14.** La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del Estado de Flujos de Efectivo.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

- 2.2.15.** La Superintendencia de Bancos requiere que se clasifiquen como actividades de inversión los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y los provenientes de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito. Asimismo, que se clasifiquen como actividades de financiamiento los flujos de efectivo de depósitos de clientes. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- 2.2.16.** La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación por categorías de riesgo, siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir, que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- 2.2.17.** De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto, derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez, y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF no han sido cuantificados.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

2.3. Principales estimaciones utilizadas

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, Impuesto Sobre la Renta Diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

2.4. Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, 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 a la primera entidad.

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

2.4.1. Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según se presenta en el Balance General. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, depósitos a plazo fijo en otros bancos, rendimientos por cobrar y cargos por pagar.

2.4.2. Inversiones y pasivos financieros

No fue posible determinar el valor razonable de las inversiones en valores locales y acciones, ya que no existe un mercado activo de valores en República Dominicana que permita determinar sus valores razonables, por tanto, las inversiones están valuadas al valor en libros menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos del REA.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

Para las obligaciones con el público a plazo, depósitos en instituciones financieras del país, valores en circulación y fondos tomados a préstamo no fue posible estimar su valor razonable, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

2.4.3. Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada al valor en libros menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos del REA. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales, consumo e hipotecarios.

2.5. Inversiones

2.5.1. Inversiones en valores

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda establece la clasificación de las inversiones en cuatro categorías: negociables, mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda, que se indican a continuación:

- **Negociables:** son aquellas inversiones que las entidades adquieren con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda identificados y gestionados conjuntamente, que se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el Estado de Resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días desde su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos
- **Mantenidas hasta el vencimiento:** son aquellas inversiones que la entidad tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, se cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, netas, no exceden sus valores realizables.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

- Disponibles para la venta: son aquellos valores mantenidos por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o aquellas inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el Estado de Patrimonio Neto.
- Otras inversiones en instrumentos de deuda: comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres categorías anteriores. Se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. De acuerdo con las regulaciones, los títulos emitidos por el BCRD y bonos del Ministerio de Hacienda (Gobierno de la República Dominicana) se consideran sin riesgo. Adicionalmente, debido que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado, la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo y por consiguiente deben ser clasificados como otras inversiones en instrumentos de deuda.

El tipo o instrumento financiero y su monto se presenta en la nota 4.

2.5.2. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se valúan tomando el menor entre el costo y el valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del REA y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente.

2.5.3. Provisión para inversiones

Para las inversiones en instrumentos de deuda locales e inversiones en acciones, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, de acuerdo con lo establecido por el REA, centrándose en la solvencia del emisor y las características financieras del instrumento. Para las inversiones en títulos de valores en instrumentos de deudas internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgos otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Bancos, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas en el REA.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

Las inversiones en el Banco Central y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana se consideran sin riesgo, por lo tanto no están sujetas a provisión.

Los excesos en provisión para inversiones no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

2.6. Cartera de créditos y provisión para créditos

2.6.1. Cartera de créditos

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

2.6.2. Provisión para cartera de créditos

El Reglamento de Evaluación de Activos establece el proceso de evaluación y constitución de provisiones, inversiones, bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias. El 28 de septiembre del 2017, la Junta Monetaria aprobó una modificación integral del REA, con vigencia a partir del 2 de enero del 2018. Sin embargo, mediante certificación de la Junta Monetaria, del 1^o de noviembre del 2017, se pusieron en vigencia inmediatamente algunos aspectos de la modificación integral del REA.

Entre estos aspectos, estuvo la incorporación de la categoría de mediano deudor comercial, los cuales tienen obligaciones consolidadas en el sistema financiero igual o mayor a RD\$25 millones hasta RD\$40 millones, estableciendo una evaluación de riesgo simplificada, considerando las pérdidas operativas o netas en relación con el patrimonio ajustado del deudor.

Además, cambios en los porcentajes de admisibilidad del valor de las garantías, en los plazos para la actualización de los valores de las tasaciones de las garantías admitidas y ciertas excepciones para la actualización de tasaciones.

Las modificaciones que entraron en vigencia a partir de enero del 2018 son:

- a) Subdivisión de la categoría de riesgo D, en las nuevas categorías D1 y D2.
- b) Admisibilidad de las garantías para mitigar provisiones, para los préstamos hipotecarios y de consumo con garantía.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

- c) Constitución de las provisiones requeridas dentro del mismo mes que se generan.
- d) Modificaciones en la cartera reestructurada, la cual podrá mejorar su categoría de riesgo a "A", dependiendo de su comportamiento.
- e) Homogeneización de la evaluación de la morosidad y comportamiento de pago para todos los tipos de créditos.

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

Tipos de provisiones

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de la entidad, conforme a las normas de clasificación de riesgo de la cartera, se distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y anticíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1, D2 y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos).

Las provisiones anticíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligadas a las variaciones en el ciclo económico.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el Banco no tiene constituida provisiones anticíclicas.

Provisión específica

La estimación de la provisión específica se determina según la clasificación del deudor, como sigue:

- a) Mayores deudores comerciales: se basa en un análisis de cada deudor en función con de su capacidad, comportamiento de pago y riesgo país.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

- b) Medianos deudores comerciales: la clasificación se determina en base al comportamiento de pago ajustado conforme a una evaluación simplificada, considerando las pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado del deudor.
- c) Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios: se determina en base a los días de atraso.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el Banco no posee mayores y medianos deudores.

Para los menores deudores comerciales de una entidad de intermediación financiera, que deban ser reclasificados como medianos o mayores deudores comerciales producto de desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera, la entidad establecerá la calificación de riesgo del deudor en base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral; en la cual deberá asignarse la calificación de riesgo por capacidad de pago correspondiente, de acuerdo a la información financiera del deudor disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos, o con la que cuente la entidad hasta tanto se cumpla el plazo para la presentación ante la Dirección General de Impuestos Internos de los estados financieros correspondientes al próximo cierre fiscal, y la entidad disponga de información auditada por una firma de auditoría independiente

Otras consideraciones

Para la cartera vencida de préstamos en cuotas, el Banco aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual después de 90 días se considera el total del capital como vencido.

Créditos reestructurados: el Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "B" tomando en cuenta la clasificación vigente al momento de reestructurar la deuda o la que surja de los días de mora del crédito, la peor de ambas, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo mejor dependiendo de la evolución de pago, pudiendo llegar a ser clasificación "A".

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

Además, las entidades de intermediación financiera podrán otorgar nuevas facilidades crediticias a un deudor comercial que se encuentre en proceso de conciliación y negociación acorde con lo dispuesto en la Ley No. 141-15, para asegurar la continuidad de las operaciones ordinarias y conforme con lo establecido en la política interna de la entidad. De acuerdo a lo establecido en el REA, estas facilidades crediticias deben ser clasificadas “E”.

Castigos de préstamos: los castigos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo a castigar, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridas de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que solo se podrán castigar o condonar cuando se demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro, o que los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto los mismos sean recuperados o condonados. En base a lo establecido por el regulador, y en adición a las características por las que se considera a un crédito como irrecuperable, el Banco maneja una política de ejecución de castigos basada en los días de atrasos y condiciones específicas por cada tipo de crédito.

Excesos de provisión: los excesos en provisión para cartera de créditos pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación del crédito o mejora la clasificación de riesgo del deudor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el REA, 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 necesarias. Las garantías admisibles son aceptadas en base a los porcentajes de descuentos establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

Estas se clasifican en:

- a) Polivalentes: son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor.
- b) No polivalentes: son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por 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 a 18 meses para los bienes muebles, y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

2.6.3. Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a los créditos correlativos. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecida por el REA.

Los rendimientos por cobrar con 90 días de vencidos se provisionan en un 100%. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

2.7. Valuación de la propiedad, muebles y equipos, y método de depreciación utilizado

2.7.1. Base de registro

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo de adquisición menos la correspondiente depreciación acumulada, excepto por algunos edificios que están registrados al valor de mercado determinado por tasadores independientes al 31 de diciembre del 2015, conforme lo permitido por las Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se registran como gastos, según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitalizan.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

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

2.7.2. Depreciación

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el gasto por depreciación de las edificaciones revaluadas asciende a RD\$260,158.20.

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

<u>Tipos de activos</u>	<u>Vida útil estimada (años)</u>
Edificaciones	20
Mobiliario y equipos	4

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.

2.8. Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

2.8.1. Base de registro

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

2.8.2. Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

El REA establece un plazo máximo de tres años para provisionar los bienes recibidos en recuperación de créditos, contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación u obtención de la sentencia definitiva del bien, constituyéndose la provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100% de provisión en un plazo de dos años, registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100% de provisión en un plazo de tres años, registrada en línea recta a partir del décimo tercer mes.

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.

2.9. Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen el saldo a favor del Impuesto Sobre la Renta y otros gastos aún no devengados. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

2.10. Contabilización de activos intangibles y cargos diferidos

Los activos intangibles y cargos diferidos corresponden a erogaciones no reconocidas como gastos en el período en que se incurren, sino que su reconocimiento se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

Los activos intangibles y cargos diferidos se evalúan al costo neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta, excepto en el caso de la plusvalía adquirida que se registra como el exceso de costo de adquisición con relación al valor razonable de los activos y pasivos identificables de la entidad adquirida.

La plusvalía debe ser revisada anualmente para determinar su valor razonable, y es llevada al costo menos las pérdidas acumuladas por deterioro. Por disposición de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana se requiere autorización previa para el registro y amortización de los cargos diferidos.

2.11. Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se convierten de acuerdo al tipo de cambio establecido por el BCRD a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en monedas extranjeras se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio en el Estado de Resultados.

2.12. Costos de beneficios de empleados

2.12.1. Bonificación y otros beneficios

El Banco registra los beneficios a sus funcionarios y empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación y acuerdos de trabajo.

2.12.2. Plan de retiros y pensiones

El Banco aporta sus pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley No. 87-01 de Seguridad Social. Los aportes realizados por el Banco se reconocen como gastos cuando se incurren.

2.12.3. Indemnización por cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y un auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco registra como gastos los montos pagados por este concepto al momento de efectuarse la cancelación de los contratos de trabajo.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

2.12.4. Otros beneficios

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como: vacaciones, bonificaciones y regalía pascual, de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país.

2.13. Valores en circulación

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público, certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público.

2.14. Reconocimiento de los ingresos y gastos

2.14.1. Ingresos y gastos financieros

El Banco registra los ingresos por intereses sobre cartera de créditos por el método de lo devengado.

Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente. Los intereses sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo pasa de 90 días de atraso. A partir de esas fechas se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los ingresos por intereses sobre inversiones en valores se registran sobre el método de lo devengado, utilizando la tasa de interés efectiva.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el Estado de Resultados sobre la base de acumulación de interés simple, excepto: a) los correspondientes a los certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto; y b) las cuentas de ahorro que acumula sus intereses con base al balance mínimo mensual.

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.

Los costos directamente relacionados con la emisión de la deuda subordinada son amortizados y registrados como gastos de intereses, utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia de la deuda.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

2.14.2. Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos operacionales y gastos operativos cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, y otros son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

2.14.3. Otros ingresos y gastos

Los otros ingresos corresponden principalmente a recuperación de activos castigados y otros activos, recuperación de gastos, sobrantes en operaciones, entre otros que se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan o incurren.

2.15. Impuesto Sobre la Renta

El Impuesto Sobre la Renta reconocido en el Estado de Resultados incluye el Impuesto Corriente y el Impuesto Sobre la Renta Diferido.

El Impuesto Sobre la Renta Corriente se estima sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones (ver más detalle en la Nota 15).

El impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas. El impuesto diferido activo se reconoce en la medida en que se tenga certeza que se generarán ganancias imponibles que estén disponibles para ser utilizadas contra la diferencia temporal.

2.16. Baja de 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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

2.17. Deterioro del valor de los activos no monetarios

El Banco revisa sus activos no monetarios de larga vida 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 medida mediante la comparación del valor contable de los activos con el valor recuperable. Dicho valor recuperable es determinado por el que sea el mayor entre los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro y su valor razonable. 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 del valor contable sobre el valor recuperable de dicho activo, y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

2.18. Contingencias

El Banco considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarle obligaciones frente a terceros.

Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica en el rubro de otros pasivos, corresponde a provisión sobre fianzas, avales y cartas de crédito y líneas para tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros; la cual se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, y se constituye con base en la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión.

Los excesos en provisión para contingencias no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

2.19. Provisiones

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

2.20. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado neto de cualquier pérdida por deterioro.

El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

2.21. Distribución de dividendos

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en sus políticas internas y de conformidad con la Resolución número 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 de diciembre del 2001; la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el año en que los accionistas aprueban la distribución de los dividendos.

2.22. Superávit por revaluación

El superávit por revaluación corresponde a la diferencia entre el valor tasado por peritos independientes y el valor en libros de los edificios al momento de la revaluación, neto de la depreciación acumulada correspondiente. El superávit por revaluación es transferido a utilidades retenidas cuando el activo es dado de baja o vendido, o en la medida en que se utiliza el activo, a través de la depreciación.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

3. FONDOS DISPONIBLES

Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	15,007,001	15,007,000
Banco Central de la República Dominicana	183,331,232	122,529,495
Bancos del país	86,321,013	78,170,460
	<u>284,659,246</u>	<u>215,706,955</u>
	=====	=====

Las autoridades monetarias exigen un encaje legal equivalente al 7.9% para el 2018 y 2017 de los fondos del público. Al 31 de diciembre del 2018 el encaje legal requerido asciende a RD\$79,916,163.00 y RD\$75,931,691.00 en el 2017.

En el año 2018 el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana de RD\$183,331,232.00 y RD\$122,529,495.00 en el 2017. Para ambos años los montos exceden la cantidad mínima requerida.

Los depósitos para fines de encaje legal requerido y excedentes de la cantidad mínima requerida se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Encaje legal		
Requerido	79,916,163	74,151,061
Cobertura de encaje	183,331,232	122,529,495
	<u>103,415,069</u>	<u>48,378,434</u>
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

4. INVERSIONES

Las inversiones al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

a) Inversiones mantenidas hasta vencimiento

<u>Tipo de inversión</u> <u>2018</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S.A.	8,400,000	5.40%	2019
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S.A.	3,500,000	10.00%	2019
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	3,000,000	7.75%	2019
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	1,500,000	9.00%	2019
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	1,300,000	8.00%	2019
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	6,500,000	6.50%	2019
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	1,500,000	6.75%	2019
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	2,005,006	6.40%	2019
Certificado financiero	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	6,300,000	6.00%	2019
Certificado financiero	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	4,000,000	7.00%	2019
Certificado financiero	Banco Dominicano del Progreso, S.A. - Banco Múltiple	5,000,000	5.25%	2019
Certificado financiero	Banco Dominicano del Progreso, S.A. - Banco Múltiple	1,196,000	5.20%	2019
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	4,000,000	5.65%	2019
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	4,000,000	5.65%	2019
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	4,000,000	5.65%	2019
		56,201,006		
		=====		

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

<u>Tipo de inversión</u> <u>2017</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S.A.	8,400,000	5.9% - 8.5%	2018
Certificado financiero	Banco Dominicano del Progreso, S.A. - Banco Múltiple	5,000,000	8.50%	2018
Certificado financiero	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	6,300,000	7.5%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	3,000,000	7.25%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	1,500,000	8.75%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	1,300,000	8.75%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	6,500,000	11.50%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	1,500,000	6.00%	2018
Certificado financiero	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	4,000,000	6.5%	2018
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	4,000,000	4.65%	2018
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	4,000,000	4.65%	2018
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	4,000,000	4.65%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S.A.	3,500,000	4.45% - 4.50%	2018
Certificado financiero	Banco Dominicano del Progreso, S.A. - Banco Múltiple	1,196,000	7.00%	2018
		<u>54,196,000</u>		
		=====		

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

b) Rendimientos por inversiones mantenidas hasta vencimiento

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los rendimientos por cobrar corresponden a otras inversiones mantenidas hasta su vencimiento, son como sigue:

<u>Tipo de inversión</u> <u>2018</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa interés promedio ponderado</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S.A.	103,083	6.25%	2019
Certificado financiero	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	674,877	6.00%	2019
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	7,801	7.50%	2019
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	10,844	7.50%	2019
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	131,161	7.00%	2019
Certificado financiero	Banco Dominicano del Progreso, S.A. - Banco Múltiple	28,800	7.00%	2019
		956,566		
		=====		

<u>Tipo de inversión</u> <u>2017</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa interés promedio ponderado</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S.A.	101,595	6.25%	2018
Certificado financiero	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	34,125	6.00%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	7,800	7.50%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	24,420	7.50%	2018
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	113,342	7.00%	2018
		281,282		
		=====		

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

5. CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuye como sigue:

a) Por tipos de créditos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Créditos comerciales		
Préstamos	501,825,303	527,736,441
	-----	-----
Créditos de consumo		
Préstamos	281,837,563	264,936,451
	-----	-----
Créditos hipotecarios para la vivienda		
Adquisición de viviendas	26,357,261	23,407,570
Construcción, reparación y otros	84,357,999	83,652,657
	-----	-----
	110,715,260	107,060,227
	-----	-----
	894,378,126	899,733,119
	-----	-----
Rendimientos por cobrar	19,422,721	22,059,089
Provisión para créditos y rendimientos	(79,472,012)	(75,406,642)
	-----	-----
	834,328,835	846,385,566
	=====	=====

b) La condición de la cartera de créditos es la siguiente

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Créditos comerciales (1)		
Vigente (i)	413,182,380	390,870,985
Reestructurada (ii)	52,532,651	65,419,537
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	4,319,550	3,267,394
Por más de 90 días (iv)	29,536,180	61,835,461
En cobranza judicial (v)	2,254,542	6,343,064
	-----	-----
	501,825,303	527,736,441
	-----	-----

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Créditos de consumo		
Vigente (i)	251,392,755	235,667,391
Reestructurada (ii)	8,733,685	5,892,153
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	1,185,705	984,939
Por más de 90 días (iv)	20,049,621	21,901,571
En cobranza judicial (v)	475,797	490,397
	<u>281,837,563</u>	<u>264,936,451</u>
Créditos hipotecarios		
Vigente (i)	99,026,123	96,130,032
Reestructurada (ii)	9,341,488	2,443,412
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	258,423	110,089
Por más de 90 días (iv)	2,089,226	6,457,656
En cobranza judicial (v)	-	1,919,038
	<u>110,715,260</u>	<u>107,060,227</u>
Rendimientos por cobrar		
Vigentes(i)	8,109,077	8,433,494
Reestructurada	4,918,366	5,614,234
De 31 a 90 días (iii)	2,084,836	1,797,557
A más de 90 días (iv)	4,069,200	5,432,603
En cobranza judicial (v)	241,242	781,201
	<u>19,422,721</u>	<u>22,059,089</u>
	<u>913,800,847</u>	<u>921,792,208</u>
Provisión para cartera de crédito y rendimiento por cobrar	(79,472,012)	(75,406,642)
	<u>834,328,835</u>	<u>846,385,566</u>
	=====	=====

(1) Estos saldos incluyen los microcréditos y los créditos a la microempresa.

(i) Representan préstamos y rendimientos por cobrar que están al día en sus pagos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

- (ii) Representan créditos y rendimientos por cobrar que estando vigentes o vencidos se les ha cambiado los términos y condiciones de pago, resultando una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de intereses, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- (iii) Corresponden a cuotas de préstamos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos de 31 a 90 días, con respecto al día en que debió ser efectuado el pago.
- (iv) Corresponde a préstamos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus pagos por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.
- (v) Corresponde a los saldos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

c) Por tipo de garantía

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Con garantías polivalentes (2)	458,976,288	412,721,120
Con garantías no polivalentes (3)	435,401,838	487,011,999
Total de créditos	894,378,126	899,733,119
Rendimientos por cobrar	19,422,721	22,059,089
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(79,472,012)	(75,406,642)
	834,328,835	846,385,566

- (2)** Garantías polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre un 50% y un 100% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.
- (3)** 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. Estas garantías son consideradas entre un 30% y un 90% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

d) Origen de los fondos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Propios	894,378,126	899,733,119
Rendimientos por cobrar	19,422,721	22,059,089
Provisiones para créditos y rendimientos	(79,472,012)	(75,406,642)
	<u>834,328,835</u>	<u>846,385,566</u>
	=====	=====

e) Por plazos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Corto plazo (hasta un año)	165,232,429	178,352,069
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	557,774,598	570,110,131
Largo plazo (más de tres años)	171,371,099	151,270,919
	<u>894,378,126</u>	<u>899,733,119</u>
	19,422,721	22,059,089
Rendimientos por cobrar	19,422,721	22,059,089
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(79,472,012)	(75,406,642)
	<u>834,328,835</u>	<u>846,385,566</u>
	=====	=====

f) Por sectores económicos

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	79,084,430	145,453,067
Construcción	97,452,393	295,811,962
Comercio al por mayor y al por menor	133,404,825	117,918,616
Transporte, almacenamientos y comunicación	22,072,685	29,873,124
Servicios sociales y personales	571,218	28,422,378
Otras actividades no especificadas	561,792,575	282,253,972
	<u>894,378,126</u>	<u>899,733,119</u>
	19,422,721	22,059,089
Rendimientos por cobrar	19,422,721	22,059,089
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(79,472,012)	(75,406,642)
	<u>834,328,835</u>	<u>846,385,566</u>
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

6. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas a recibir diversas	-	168,044
Gastos por recuperar	1	712,809
Depósitos en garantía	41,639	41,639
	<u>41,640</u>	<u>922,492</u>
	=====	=====

7. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bienes inmuebles	37,081,735	25,876,075
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(17,237,453)	(9,732,969)
	<u>19,844,282</u>	<u>16,143,106</u>
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad son los siguientes:

	<u>Monto</u> <u>2018</u>	<u>Provisión</u> <u>2018</u>
Hasta 40 meses		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	30,621,775	(10,777,493)
Con más de 40 meses		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	6,459,960	(6,459,960)
	<u>37,081,735</u>	<u>(17,237,453)</u>
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

	<u>Monto</u> <u>2017</u>	<u>Provisión</u> <u>2017</u>
Hasta 40 meses		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	19,416,116	(3,273,010)
Con más de 40 meses		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	6,459,959	(6,459,959)
	<u>25,876,075</u>	<u>(9,732,969)</u>
	=====	=====

8. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen del movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Total</u> <u>2018</u>
Valor bruto al 1 ^o de enero del 2018	6,608,800	9,336,787	1,480,891	17,426,478
Adquisiciones	-	-	364,119	364,119
Descargos de activos totalmente depreciados	-	-	(113,374)	(113,374)
Valor bruto al 31 de diciembre del 2018	<u>6,608,800</u>	<u>9,336,787</u>	<u>1,731,636</u>	<u>17,677,223</u>
Depreciación acumulada al 1 ^o de enero del 2018	-	(2,572,748)	(541,258)	(3,114,006)
Descargos de activos totalmente depreciados	-	-	113,374	113,374
Gastos de depreciación	-	(458,464)	(419,640)	(878,104)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2018	-	(3,031,212)	(847,524)	(3,878,736)
Propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2018	<u>6,608,800</u>	<u>6,305,575</u>	<u>884,112</u>	<u>13,798,487</u>
	=====	=====	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Total 2017</u>
Valor bruto al 1 ^o de enero del 2017	6,608,800	9,336,787	1,294,133	17,239,720
Adquisiciones	-	-	389,731	389,731
Descargos de activos totalmente depreciados	-	-	(202,973)	(202,973)
Valor bruto al 31 de diciembre del 2017	6,608,800	9,336,787	1,480,891	17,426,478
Depreciación acumulada al 1 ^o de enero del 2017	-	(2,114,283)	(393,517)	(2,507,800)
Descargos de activos totalmente depreciados	-	-	202,973	202,973
Gastos de depreciación	-	(458,465)	(350,714)	(809,179)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2017	-	(2,572,748)	(541,258)	(3,114,006)
Propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2017	6,608,800	6,764,039	939,633	14,312,472
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la inversión en propiedad, muebles, equipos y mejoras representa un 11.00% y 13.15% respectivamente, del patrimonio técnico, por lo que no excede los límites establecidos por las Autoridades Monetarias de un 100%.

9. OTROS ACTIVOS

Los otros activos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros cargos diferidos		
Anticipos del Impuestos Sobre la Renta	1,385,335	326,191
Diversos		
Bienes diversos	95,200	75,200
	1,480,535	401,391
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

10. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

Un resumen del movimiento de las provisiones para activos riesgosos se presenta a continuación:

	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos*</u>	<u>Total 2018</u>
Saldos al 1^o de enero del 2018	67,553,186	542,000	7,853,456	9,732,969	85,681,611
Constitución de provisión	4,187,384	20,500	2,125,106	5,273,860	11,606,850
Transferencias de provisiones	441,098	-	(2,688,218)	2,230,624	(16,496)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>72,181,668</u>	<u>562,500</u>	<u>7,290,344</u>	<u>17,237,453</u>	<u>97,271,965</u>
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre del 2018	71,952,009	562,010	6,962,179	17,237,453	96,713,651
Exceso sobre provisiones mínimas	<u>229,659</u> =====	<u>490</u> =====	<u>328,165</u> =====	<u>-</u> =====	<u>558,314</u> =====
	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos*</u>	<u>Total 2017</u>
Saldos al 1^o de enero del 2017	55,001,417	542,000	6,560,062	8,100,044	70,203,523
Constitución de provisión	4,980,000	-	6,865,270	3,638,746	15,484,016
Transferencias de provisiones	7,571,769	-	(5,571,876)	(2,005,821)	(5,928)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	<u>67,553,186</u>	<u>542,000</u>	<u>7,853,456</u>	<u>9,732,969</u>	<u>85,681,611</u>
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre del 2017	66,930,388	541,960	7,167,839	9,732,969	84,373,156
Exceso sobre provisiones mínimas	<u>622,798</u> =====	<u>40</u> =====	<u>685,617</u> =====	<u>-</u> =====	<u>1,308,455</u> =====

* Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

11. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2018</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u> <u>2018</u>	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2017</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u> <u>2017</u>
a) Por tipo de depósitos				
Depósitos de ahorros	195,177,327	2%	167,051,911	2%
b) Por sector				
Sector privado no financiero	195,177,327	2%	167,051,911	2%
c) Plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	195,177,327	2%	167,051,911	2%

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el Banco mantenía obligaciones con el público por RD\$1,716,602.00 y RD\$2,616,225.00, respectivamente, a cuentas de ahorros inactivas y/o clientes fallecidos, las mismas se detallan como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas inactivas		
De tres años o más	1,716,602 =====	2,616,225 =====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

12. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2018</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u> <u>2018</u>	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2017</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u> <u>2017</u>
a) Por tipo de depósitos				
Certificados financieros	778,732,518	8.68%	771,569,109	8.97%
Intereses por pagar	37,681,966		31,632,722	
	<u>816,414,484</u>		<u>803,201,831</u>	
	=====		=====	
b) Por sector				
Privado no financiero	<u>816,414,484</u>		<u>803,201,831</u>	
	=====		=====	
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	54,784,387	8.68%	49,149,340	8.97%
De 16 a 30 días	59,177,351		81,660,971	
De 31 a 60 días	70,766,943		45,493,581	
De 61 a 90 días	76,466,482		63,346,891	
De 91 a 180 días	168,393,217		168,713,269	
De 181 a 360 días	374,054,340		367,593,552	
A más de 1 año	12,771,764		27,244,227	
	<u>816,414,484</u>		<u>803,201,831</u>	
	=====		=====	

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los valores en circulación incluyen las sumas de RD\$63,343,581.00 y RD\$61,690,770.00, respectivamente, restringidos por garantías otorgadas sobre préstamos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

13. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos diversos		
Acreedores diversos	34,179,224	26,077,834
Otras provisiones	1,522,092	1,373,674
	<u>35,701,316</u>	<u>27,451,508</u>
	=====	=====

14. PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuye como sigue:

	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>	<u>Cantidad</u>	<u>RD\$</u>
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>1,250,000</u>	<u>125,000,000</u>	<u>1,045,224</u>	<u>104,522,400</u>
	=====	=====	=====	=====
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>1,250,000</u>	<u>125,000,000</u>	<u>957,819</u>	<u>95,781,900</u>
	=====	=====	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<u>2018</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Personas jurídicas	87,799	8.40%
Personas físicas	957,425	91.60%
	<u>1,045,224</u>	
	=====	

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

<u>2017</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Personas jurídicas	79,478	8.40%
Personas físicas	878,341	91.60%
	<u>957,819</u>	
	=====	

Las acciones comunes del Banco tienen un valor nominal de RD\$100.00 cada una.

Las acciones comunes son emitidas a un valor de RD\$50.00 por encima de su valor nominal. La prima total recibida por estas acciones al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a RD\$29,609,802.00 y RD\$25,539,552.00, respectivamente; y se presentan como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en el Balance General.

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 20 de abril del 2018 y 17 de marzo del 2017, respectivamente; a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$14.30 y RD\$16.06 para los respectivos períodos indicados, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Dividendos en efectivo	6,852,165	11,239,565
Dividendos en acciones	6,852,750	3,742,050
	<u>13,704,915</u>	<u>14,981,615</u>
	=====	=====

14.1. Otras Reservas Patrimoniales

El Artículo No. 47 de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, requiere que toda sociedad anónima y de responsabilidad limitada transfiera anualmente una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas a una reserva legal (reservas patrimoniales) hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución de la entidad.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

14.2. Superávit por revaluación

Corresponde al efecto de revaluar algunos de los bienes inmuebles del Banco al 31 de diciembre de 2015.

15. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuye como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultados antes del Impuesto Sobre la Renta	19,006,795	19,821,616
Más (menos) diferencias		
Permanentes		
Gastos no admitidos	9,000	200,000
Depreciación de activos revaluados	260,158	260,158
De tiempo		
Creación de provisiones varias	500,000	600,000
Exceso en provisión de activos	558,314	1,228,699
Uso de otras provisiones	(1,660,037)	(1,448,029)
Exceso (deficiencia) en gasto de depreciación	59,515	125,726
Renta neta imponible	<u>18,733,745</u>	<u>20,788,170</u>
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto liquidado	<u>5,058,111</u>	<u>5,612,806</u>
Anticipo del Impuesto Sobre la Renta	<u>(5,798,016)</u>	<u>(5,741,726)</u>
(Saldo a favor)	<u>(739,905)</u> =====	<u>(128,920)</u> =====

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la entidad no consideró reconocer el impuesto diferido por las diferencias temporales surgidas a esas fechas, debido a la incertidumbre que existe sobre la recuperabilidad de dicho impuesto.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

El Código Tributario en su Artículo 287 literal (n) (agregado por la Ley No. 147-00 de fecha 27 de diciembre del 2000) estipula que las provisiones que realicen las entidades financieras para cubrir activos de alto riesgo (cartera de créditos, inversiones en valores y sus componentes), según las autoricen o impongan las Autoridades Monetarias, son partidas admitidas a fines de la determinación de la renta neta imponible.

Con relación a aquellas provisiones que se encontraban creadas al momento de entrar en vigencia la Ley No. 147-00, los activos castigados contra dichas provisiones están sujetos al pago de impuesto, siempre y cuando las mismas hayan formado parte de la base imponible para el cálculo del Impuesto Sobre la Renta del año fiscal en que estas fueron creadas.

Impuesto corriente

El 9 de noviembre del 2012 fue promulgada la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual mantiene la tasa del Impuesto Sobre la Renta en un 29% hasta el 2013, y establece un desmonte a 28% en el 2014 y 27% a partir del 2015. En consecuencia, el Impuesto Sobre la Renta corriente que se presenta para los períodos anuales 2018 y 2017 considera una tasa corporativa de 27% sobre la renta neta imponible.

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

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

La Dirección General de Impuestos Internos estableció los procedimientos y liquidación del Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos mediante la Ley No. 139-11, la cual será aplicada a las instituciones clasificadas como bancos múltiples, asociaciones de ahorros y préstamos, bancos de ahorros y créditos, y corporaciones de créditos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

16. LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Los límites y relaciones técnicas requeridas por la regulación bancaria son los siguientes:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa 2018</u>	<u>Según la entidad 2018</u>
Encaje legal	79,916,163	183,331,232
Inversiones en		
Entidades financieras del exterior	10%	N/A
Entidades no financieras	20%	N/A
Entidades de apoyo y servicios conexos	20%	N/A
Créditos individuales		
Con garantías reales	28,514,352	5,754,778
Sin garantías reales	14,942,451	1,818,116
Partes vinculadas	1,494,245	1,412,840
Propiedades, muebles y equipos	149,424,511	13,798,487
Solvencia	10%	15.56%
<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa 2017</u>	<u>Según la entidad 2017</u>
Encaje legal	75,931,691	122,529,495
Inversiones en		
Entidades financieras del exterior	10%	N/A
Entidades no financieras	20%	N/A
Entidades de apoyo y servicios conexos	20%	N/A
Créditos individuales		
Con garantías reales	27,120,664	2,443,412
Sin garantías reales	13,560,332	3,000,000
Partes vinculadas	1,365,033	-
Propiedades, muebles y equipos	135,603,320	14,312,472
Solvencia	10%	14.07%

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el patrimonio técnico que parte de la base para la determinación del índice de solvencia ascendía a RD\$149,424,511 y RD\$135,603,320, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 la entidad cumple con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

17. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Los compromisos y contingencias al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se detallan como sigue:

a) Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% del total de los activos netos, para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2018 y 2017 asciende a RD\$2,574,859.00 y RD\$1,509,540.00, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el Estado de Resultados.

b) Fondo de contingencia

El Artículo No. 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002, y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

El aporte debe ser el 2.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue RD\$867,462.00 y RD\$478,570.00, respectivamente, y se encuentra registrado en otros gastos operativos en el Estado de Resultados que se acompaña.

c) Alquiler de local

El Banco mantiene un contrato de alquiler correspondiente al local utilizado para la oficina principal. Por los años terminados al 31 de diciembre del 2017, los gastos por este concepto ascienden a RD\$600,000.00, el cual se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el Estado de Resultados.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

d) Fondo de Consolidación Bancaria (Riesgo Sistémico)

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17%, pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2018 y 2017 fue de RD\$1,666,242.00 y RD\$2,068,778.00, el mismo se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el Estado de Resultados del Banco.

e) Fiscal

La entidad asume riesgos en el curso ordinario de su negocio, derivado principalmente de la legislación vigente que es aplicable por prácticas usuales en la industria en que opera. La gerencia no considera que los pasivos, si los hubiera, concernientes a estos asuntos, puedan afectar materialmente la situación financiera y el resultado de sus operaciones, como consecuencia de las eventuales revisiones a las que esta puede someterse.

f) Demandas

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 el banco tenía varios casos de demandas por incumplimiento de pago de clientes, los cuales están en proceso de ejecución de la garantía. Los mismos no presentan riesgos significativos para los estados financieros.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

18. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden de la entidad al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas de orden deudoras		
Otras garantías en poder de la institución	19,015,435	19,015,435
Garantías en poder de terceros	1,531,978,357	1,531,978,357
Cuentas castigadas	22,599,752	22,667,455
Rendimientos en suspenso	23,761,830	24,157,123
Otras cuentas de registros	126,167,633	126,198,989
Creditos otorgados pendientes de utilizar	10,778,367	4,956,257
	1,734,301,374	1,728,973,616
Contra cuenta de las cuentas de orden	(1,734,301,374)	(1,728,973,616)
	=====	=====

19. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos financieros		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	80,293,982	83,631,221
Por créditos de consumo	52,161,156	42,609,222
Por créditos hipotecarios	17,115,870	17,427,528
Subtotal	149,571,008	143,667,971
Por inversiones		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	4,241,195	4,197,910
	153,812,203	147,865,881
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos financieros		
Por captaciones		
Por depósitos del público	3,472,983	3,257,304
Por valores en poder del público	71,031,556	64,767,883
	<u>74,504,539</u>	<u>68,025,187</u>
	=====	=====

20. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Otras comisiones por cobrar	7,208,856	9,656,305
	-----	-----
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	1,537,519	603,504
Diversos	9,691,437	9,593,704
	<u>11,228,956</u>	<u>10,197,208</u>
	<u>18,437,812</u>	<u>19,853,513</u>
	=====	=====
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	(2,164,753)	(2,708,550)
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

21. SUELDOS Y COMPENSACIONES AL PERSONAL

Los sueldos y compensaciones al personal correspondientes al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos, salarios y bonificaciones al personal	22,324,912	21,727,294
Remuneraciones a directores y comisiones	1,850,000	2,034,000
Viáticos	1,278,500	1,152,800
Regalía pascual	1,303,071	1,286,450
Prestaciones laborales	500,000	600,000
Uniformes	168,200	-
Capacitaciones	247,695	158,372
Seguros para el personal	-	520,733
Compensación por uso de vehículos	212,630	200,376
Otros gastos de personal	3,692,383	4,204,075
	<u>31,577,391</u>	<u>31,884,100</u>
	=====	=====

22. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los otros ingresos (gastos) al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otros ingresos		
Ingresos por ventas de bienes	568,392	457,882
Recuperación de activos castigados	67,702	3,080,187
Disminución provisión por activos riesgosos	-	173,400
Ingresos por recuperación de gastos	3,213,663	-
Otros ingresos no operacionales	343,909	252,994
	<u>4,193,666</u>	<u>3,964,463</u>
	-----	-----
Otros gastos		
Sanciones por incumplimiento	(9,000)	(200,000)
Ingresos por ventas de bienes	(26,420)	-
	<u>(35,420)</u>	<u>(200,000)</u>
	-----	-----
Total otros ingresos (gastos)	<u>4,158,246</u>	<u>3,764,463</u>
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

23. EVALUACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de las tasas de interés al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuye como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos sensibles a tasas	950,579,131	953,929,121
Pasivos sensibles a tasas	1,011,591,812	968,956,800
Posición neta	<u>(61,012,681)</u>	<u>(15,027,679)</u>
Exposición a tasa de interés @	(6%)	(1.58%)

@ Al 31 de diciembre del 2018 los pasivos sensibles a tasas superaron a los activos sensibles a tasas en un 6% y 1.58%; para el 2017 los activos superaron a los pasivos sensibles a tasas en un 1%. Las tasas de interés del Banco pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

Riesgo de liquidez

El resumen al 31 de diciembre del 2018 y 2017 de los activos y pasivos se presentan a continuación:

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total 2018</u>
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	284,659,246	-	-	-	-	284,659,246
Inversiones	22,000,000	20,996,000	13,205,006	-	-	56,201,006
Cartera de créditos	956,566	-	-	-	-	956,566
Rendimientos por cobrar por inversiones	763,601,259	5,763,678	51,675,026	73,338,163	-	894,378,126
Rendimientos por cobrar	8,109,077	2,084,836	4,069,200	5,159,608	-	19,422,721
Cuentas por recibir	41,639	-	-	-	-	41,639
Total activos	1,079,367,787	28,844,514	68,949,232	78,497,771	-	1,255,659,304
Pasivos						
Depósitos de ahorro	195,177,327	-	-	-	-	195,177,327
Valores en circulación	113,961,738	147,233,425	542,447,557	12,771,764	-	816,414,484
Otros pasivos	35,701,316	-	-	-	-	35,701,316
Total pasivos	344,840,381	147,233,425	542,447,557	12,771,764	-	1,047,293,127
Posición neta	734,527,406	(118,388,911)	(473,498,325)	65,726,007	-	208,366,177

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta 1 año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total 2017</u>
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	215,706,955	-	-	-	-	215,706,955
Inversiones	16,500,000	36,396,000	1,300,000	-	-	54,196,000
Cartera de créditos	722,668,408	4,362,423	90,194,689	73,755,102	8,752,497	899,733,119
Rendimientos por cobrar por inversiones	281,282	-	-	-	-	281,282
Rendimientos por cobrar	8,433,494	1,797,557	5,432,604	5,614,234	781,200	22,059,089
Cuentas por recibir	922,491	-	-	-	-	922,491
Total activos	964,512,630	42,555,980	96,927,293	79,369,336	9,533,697	1,192,898,936
Pasivos						
Depósitos de ahorro	169,668,136	-	-	-	-	169,668,136
Valores en circulación	130,810,311	108,840,472	536,306,821	24,551,000	-	800,508,604
Otros pasivos	27,528,510	-	-	-	-	27,528,510
Total pasivos	328,006,957	108,840,472	536,306,821	24,551,000	-	997,705,250
Posición neta	636,505,673	(66,284,492)	(439,379,528)	54,818,336	9,533,697	195,193,686
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

A continuación se presenta el detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre del 2018 y 2017:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
En moneda nacional		
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	1,049%	642%
A 30 días ajustada	390%	261%
A 60 días ajustada	377%	246%
A 90 días ajustada	340%	260%
Posición		
A 15 días ajustada	210,874,368	131,891,200
A 30 días ajustada	200,771,456	121,671,861
A 60 días ajustada	244,235,247	149,841,088
A 90 días ajustada	278,272,237	188,656,624

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para los períodos de 15 y 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos no inferior a un 80%, es decir, 80 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos y a 60 y 90 días no inferior a un 70%, es decir, 70 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

24. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	<u>Valor en libros 2018</u>	<u>Valor de mercado 2018</u>	<u>Valor en libros 2017</u>	<u>Valor de mercado 2017</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalente de efectivo	284,659,246	284,659,246	215,706,954	215,706,954
Inversiones	56,201,005	N/D	54,196,000	N/D
Cartera de créditos	894,378,126	N/D	896,733,119	N/D
	<u>1,235,238,377</u>	<u>-</u>	<u>1,166,636,073</u>	<u>-</u>
	=====	=====	=====	=====
Pasivos				
Depósitos	195,177,327	N/D	167,051,911	N/D
Valor en circulación	816,414,484	N/D	771,569,109	N/D
	<u>1,011,591,811</u>	<u>-</u>	<u>938,621,020</u>	<u>-</u>
	=====	=====	=====	=====

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

25. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las operaciones con partes vinculantes se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Créditos otorgados a personas vinculadas		
Garantía solidaria	7,592,213	5,072,609
Garantía hipotecaria	22,688,489	13,543,285
	<u>30,280,702</u>	<u>18,615,894</u>
	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 los ingresos devengados por préstamos a personas y/o entidades vinculadas ascendieron a RD\$6,859,398 y RD\$3,742,625.00, respectivamente.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Depósitos recibidos de personas vinculadas		
Cuentas de ahorros	9,086,925	80,735,368
Valores en circulación	204,913,000	49,464,971
	<u>213,999,925</u>	<u>130,200,339</u>
	=====	=====

Los gastos devengados por cuentas de ahorros y certificados financieros aperturados por personas y/o entidades vinculadas a la entidad ascendieron a RD\$344,529.00 y RD\$4,712,403.00 al 31 de diciembre del 2018; RD\$107,156.00 y RD\$1,974,263.00, respectivamente, al 31 de diciembre del 2017.

Las operaciones realizadas con partes vinculadas durante los años 2018 y 2017 se realizaron en condiciones similares a las pactadas por la institución con personas e instituciones no vinculadas, a excepción de los préstamos otorgados a funcionarios y empleados que devengan una tasa de interés de 15.35% anual, de acuerdo con la política de incentivos al personal.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

26. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01 y publicado el 9 de mayo del 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados, y a los empleadores, financiado por estos últimos; incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social abarca la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional, a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS).

El Sistema de Pensiones funciona bajo el esquema de la Cuenta de Capitalización Individual, que consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por una AFP. A la edad de retiro el empleado recibe el monto de los aportes realizados por él y su empleador, más el rendimiento de la Cuenta de Capitalización Individual.

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2018 y 2017 el Banco realizó aportes por RD\$833,334.00 y RD\$1,059,737.00, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en el Estado de Resultados. El aporte de los empleados fueron de RD\$340,376.00 y RD\$432,850.00, respectivamente.

27. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias al 31 de diciembre del 2018 y 2017 se distribuyen como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cancelación de préstamos contra bienes recibidos en recuperación de créditos	8,878,291	11,078,337
Creación de provisiones	11,606,851	15,484,016

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
VALORES EN RD\$

28. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Resolución No. 13-94, de fecha 09 de diciembre del 1994 de la Superintendencia de Bancos, y sus modificaciones, que incluye la Resolución No. 9-2002 del 15 de noviembre de 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 las siguientes notas no se incluyen, porque no aplican:

- Cambios en las políticas contables
- Transacciones en moneda extranjera
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Depósitos en instituciones financieras del exterior
- Obligaciones subordinadas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmento
- Hechos posteriores al cierre