

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

Estados Financieros Auditados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales.....	5
Estados de Resultados.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	10
Notas a los Estados Financieros.....	11-42



**CAMPUSANO & ASOCIADOS, SRL**

Audítores - Consultores - Contadores

Firma Miembro de:



**leading edge alliance**

innovation • quality • excellence

Ave. 27 de Febrero 250, Avda. de Cooperación, Esca. Cuernavaca  
P.O. Box 1455, Tel.: (809) 337-1178

Email: info@campusano.com  
Santo Domingo, República Dominicana

RNC: 104-02287-2

The Leading Edge Alliance is a  
worldwide alliance of high  
quality member firms providing  
consulting here.

### **Informe de los Auditores Independientes**

Consejo de Administración

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

Santo Domingo, República Dominicana

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de **Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S. A.**, que comprenden los balances generales, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondiente a los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S. A.**, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### **Fundamento de la Opinión**

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

### **Responsabilidades de la Administración y los Responsables del Gobierno del Banco en relación con los Estados Financieros**

La Administración de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), 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 del Banco 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 del Banco.

#### ***Asunto de Énfasis***

Según se indica en la nota 26, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene saldos con partes vinculadas por concepto de cartera de crédito por RD\$8,850,814 y RD\$8,591,277 y valores en circulación por RD\$25,857,798 y RD\$20,335,178, respectivamente.

No calificamos nuestra opinión respecto a este asunto.

#### ***Asuntos Claves 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 periodo 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 auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

#### ***Asunto Clave de Auditoría***

Provisión para Créditos: Al 31 de diciembre de 2018, la provisión para créditos asciende a RD\$15,010,037 (ver nota 10) y entendemos que este rubro de los estados financieros es el de mayor importancia por el uso de juicios de valor sobre el riesgo de crédito y la complejidad en la determinación para la constitución de las mismas, de acuerdo a las condiciones establecidas en el Reglamento de Evaluación de Activos que indica que se debe tomar en consideración la capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo país para los casos de mayores deudores comerciales y para el resto de los créditos (medianos deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios) en base a los días de atraso, tomando en consideración que las garantías forman parte de la clasificación del riesgo, y cobertura de provisiones. En la Nota 2 de los estados financieros se revelan los criterios utilizados para la contabilidad de provisiones de activos riesgosos.

Los riesgos implícitos del incumplimiento de los términos del contrato de crédito, la evaluación de vinculación a la Entidad no adecuada, y en el caso, durante el proceso de autoevaluación, las garantías no cumplan con los criterios de admisibilidad requeridos, representa un efecto negativo en los resultados de la Entidad.

Descripción de cómo fue tratado el Asunto Clave en la Auditoría: Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes para evaluar los riesgos significativos en relación a las provisiones de créditos fueron los siguientes:

- Obtuvimos un entendimiento y evaluamos el proceso de créditos en que opera el Banco y la forma en que determina la clasificación de riesgo en cada una de las categorías de créditos.
- Obtuvimos los reportes de autoevaluación de la cartera y fueron comparados las provisiones requeridas con las provisiones constituidas, así como que la cartera de créditos vencida a más de 90 días estuviera al menos 100% provisionada.
- Seleccionamos una muestra de deudores comerciales y de consumo, evaluamos la clasificación crediticia y la comparamos con la establecida por el Banco y en base a la clasificación dada y la garantía admisible, si aplicaba, recalculamos las provisiones requeridas y que las mismas fueran constituidas en sus registros contables.
- Evaluamos que las garantías estuvieran valuadas por tasadores independientes y vigentes, según los requerimientos del Reglamento de Evaluación de Activos, para probar la admisibilidad de los mismos.

#### ***Responsabilidades del Auditor en relación con la Auditoría de los Estados Financieros***

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

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPAD), 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 obtuvimos 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.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha.

Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

- También proporcionamos a los responsables del Gobierno 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.

#### *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, los balances generales 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.



C.P.A. José Alberto Santos  
No. de Registro en el ICPARD 1886



No. de Registro en la SIB: A-030-0101

19 de febrero de 2019

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.****BALANCES GENERALES**

(Valores en RDS)

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 3, 16, 23 y 24)</b>		
Caja	80,000	15,000
Banco Central	34,740,892	37,490,577
Bancos del país	6,398,042	2,794,565
Otras disponibilidades	474,057	5,015,649
	<u>41,692,991</u>	<u>45,315,791</u>
<b>Inversiones (notas 4, 10, 23 y 24)</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	18,850,697	59,103,000
Rendimientos por cobrar	164,831	186,739
Provisión para inversiones	-	(240,000)
	<u>19,015,528</u>	<u>59,049,739</u>
<b>Cartera de créditos (notas 5, 10, 16, 23, 24 y 25)</b>		
Vigente	383,029,995	353,540,634
Reestructurada	617,733	921,306
Vencida	5,411,321	5,465,921
Cobranza judicial	3,674,807	5,898,951
Rendimientos por cobrar	8,126,474	8,737,343
Provisiones para créditos	(15,010,037)	(17,012,499)
	<u>385,850,293</u>	<u>357,551,656</u>
<b>Cuentas por cobrar (notas 6 y 23)</b>		
Cuentas por cobrar	1,846,870	1,817,011
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 7 y 10)</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	13,166,086	6,255,579
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,057,933)	(5,196,563)
	<u>6,108,153</u>	<u>1,059,016</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (notas 8 y 16)</b>		
Propiedad, muebles y equipos	10,624,580	6,439,966
Depreciación acumulada	(5,177,881)	(4,067,325)
	<u>5,446,699</u>	<u>2,372,641</u>
<b>Otros activos (notas 9 y 14)</b>		
Cargos diferidos	2,558,777	2,834,092
Activos diversos	102,400	-
	<u>2,661,177</u>	<u>2,834,092</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>462,621,711</u>	<u>469,999,946</u>
Cuentas de orden deudoras (nota 18)	742,867,026	586,441,644

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

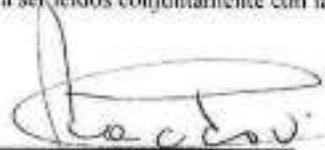
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

BALANCES GENERALES

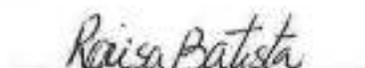
(Valores en RDS)

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (notas 11, 16, 23 y 24)</b>		
De ahorro	821,876	1,962,548
	<u>821,876</u>	<u>1,962,548</u>
<b>Valores en circulación (notas 12, 16, 23, 24 y 25)</b>		
Títulos y valores	316,216,197	338,819,862
	<u>316,216,197</u>	<u>338,819,862</u>
<b>Otros pasivos (notas 13 y 23)</b>	<u>15,326,702</u>	<u>9,582,942</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>332,364,775</u>	<u>350,365,352</u>
<b>PATRIMONIO NETO (notas 15, 16 y 28)</b>		
Capital pagado	100,000,000	60,000,000
Otras reservas patrimoniales	6,592,421	6,000,000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	12,408,508	41,727,003
Resultados del ejercicio	<u>11,256,007</u>	<u>11,907,591</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>130,256,936</u>	<u>119,634,594</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>462,621,711</u>	<u>469,999,946</u>
Cuentas de orden acreedoras (nota 18)	742,867,026	586,441,644
Compromisos y contingencias (nota 17)		

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

  
 Leonardo Castillo  
 Presidente



  
 Raiza Batista Peralta  
 Secretaria

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS**

(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2018	2017
<b>Ingresos financieros (notas 19 y 25)</b>		
Intereses y comisiones por crédito	87,069,428	82,552,571
Intereses por inversiones	4,527,364	5,798,195
	<u>91,596,792</u>	<u>88,350,766</u>
<b>Gastos financieros (notas 19 y 25)</b>		
Intereses por captaciones	(28,696,203)	(26,048,385)
Pérdida por inversiones	(1,603,000)	-
	<u>(30,299,203)</u>	<u>(26,048,385)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>61,297,589</b>	<b>62,302,381</b>
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(997,302)	(4,070,946)
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>60,300,287</b>	<b>58,231,435</b>
<b>Otros ingresos operacionales (nota 20)</b>		
Comisiones por servicios	143,310	46,355
Ingresos diversos	3,840,447	3,514,581
	<u>3,983,757</u>	<u>3,560,936</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 20)</b>		
Comisiones por servicios	-	(245,209)
Gastos diversos	(274,750)	-
	<u>(274,750)</u>	<u>(245,209)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>64,009,294</b>	<b>61,547,162</b>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 22 y 26)	(29,085,614)	(26,042,206)
Servicios de terceros	(3,513,579)	(4,166,376)
Depreciación y amortizaciones	(1,894,112)	(1,657,152)
Otras provisiones (nota 10)	(2,327,872)	(5,617,894)
Otros gastos	(13,282,953)	(11,326,261)
	<u>(50,104,130)</u>	<u>(48,809,889)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>13,905,164</b>	<b>12,737,273</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 21)</b>		
Otros ingresos	2,984,561	4,547,527
Otros gastos	(1,891,596)	(2,233,746)
	<u>1,092,965</u>	<u>2,313,781</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>14,998,129</b>	<b>15,051,054</b>
Impuesto sobre la renta (nota 14)	(3,149,701)	(3,143,463)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>11,848,428</b>	<b>11,907,591</b>

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

*Leonardo Castillo*  
Presidente



*Raisa Batista*  
Secretaria

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

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

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	87,012,648	81,124,961
Otros ingresos financieros cobrados	4,549,272	5,611,456
Otros ingresos operacionales cobrados	3,983,757	3,560,936
Intereses pagados por captaciones	(27,154,527)	(26,048,385)
Gastos generales y administrativos pagados	(43,215,687)	(53,054,502)
Otros gastos operacionales pagados	(274,750)	(245,209)
Impuesto sobre la renta pagado	-	(1,154,329)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(1,417,872)	2,833,679
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>23,482,841</u>	<u>12,628,607</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) disminución en inversiones	38,649,303	(31,500,000)
Créditos cobrados	211,815,047	211,224,587
Créditos otorgados	(255,823,138)	(274,150,604)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(4,053,273)	(156,138)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	317,797	150,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	7,274,636	3,950,000
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<u>(1,819,628)</u>	<u>(90,482,155)</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS</b>		
Captaciones recibidas	122,162,592	184,804,255
Devolución de captaciones	(147,448,605)	(93,859,763)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>(25,286,013)</u>	<u>90,944,492</u>
<b>(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<u>(3,622,800)</u>	<u>13,090,944</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>45,315,791</u>	<u>32,224,847</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u>41,692,991</u>	<u>45,315,791</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Valores en RDS)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	11,848,428	11,907,591
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:</b>		
Provisiones:		
Cartera de créditos	997,302	4,070,946
Rendimientos por cobrar	2,197,479	3,852,099
Bienes recibidos en recuperación de créditos	130,393	1,765,794
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo	(60,089)	(150,000)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(686,953)	(80,114)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	17,109	722,070
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	776,867	754,032
Pérdida por deterioro de propiedad, muebles y equipos	50,376	-
Pérdida por inversiones	1,603,000	-
Otros ingresos	(1,800,863)	34,326
Depreciación	1,894,112	1,657,152
Impuesto sobre la renta diferido, neto	(229,488)	136,214
Intereses capitalizados en certificados de inversión	1,541,676	-
Provisión para prestaciones laborales	1,000,000	1,300,000
Provisión para bonificación	1,666,459	1,687,040
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	(56,780)	(1,427,610)
Rendimientos por cobrar inversiones	21,908	(186,739)
Cuentas por cobrar	(1,010,199)	(760,416)
Cargos diferidos	504,803	(1,020,844)
Otros pasivos	3,077,301	(11,632,934)
<b>Total de ajustes</b>	<u>11,634,413</u>	<u>721,016</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de operación</b>	<u><u>23,482,841</u></u>	<u><u>12,628,607</u></u>

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



**Leonardo Castillo**  
Presidente

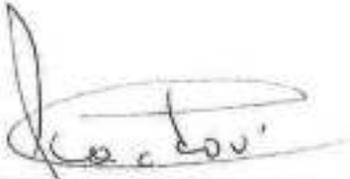



**Raissa Batista Peralta**  
Secretaria

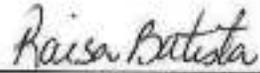
**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
*(Valores en RD\$)*

	<i>Capital Pagado</i>	<i>Otras Reservas Patrimoniales</i>	<i>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</i>	<i>Resultados del Ejercicio</i>	<i>Total Patrimonio</i>
<b>Saldos al 1 de enero de 2017</b>	60,000,000	6,000,000	29,943,378	11,749,299	107,692,677
Transferencia a resultados acumulados	-	-	11,749,299	(11,749,299)	-
Otros ajustes a periodos anteriores	-	-	34,326	-	34,326
Resultado del ejercicio	-	-	-	11,907,591	11,907,591
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2017</b>	60,000,000	6,000,000	41,727,003	11,907,591	119,634,594
Transferencia a resultados acumulados	-	-	11,907,591	(11,907,591)	-
Aumento de capital	40,000,000	-	(40,000,000)	-	-
Otros ajustes a periodos anteriores	-	-	(1,226,086)	-	(1,226,086)
Resultado del ejercicio	-	-	-	11,848,428	11,848,428
Transferencias a otras reservas	-	592,421	-	(592,421)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<b>100,000,000</b>	<b>6,592,421</b>	<b>12,408,508</b>	<b>11,256,007</b>	<b>130,256,936</b>

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

  
 Leonaldo Castillo  
 Presidente



  
 Ruisa Batista Peralta  
 Secretaria

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

#### **Nota 1--Entidad**

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

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

Los principales ejecutivos del Banco son:

<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>
Leonardo Castillo Núñez	Presidente
Joaquín Castillo Batista	Vicepresidente
Raisa Batista Peralta	Secretario
Francisco Batista Peralta	Tesorero
Ricardo Martín Taveras	Miembro independiente externo

El Banco mantiene una sola oficina, en Santo Domingo, Distrito Nacional, en la calle Pedro Livio Cedeño No.174, esq. calle 37, Ensanche La Fé y no tiene sucursales ni cajeros automáticos.

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

La emisión de los estados financieros fue aprobado por la Gerencia el 13 de marzo de 2019.

#### **Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad**

##### ***Base Contable de los Estados Financieros***

Las políticas e informaciones financieras del Banco están sustancialmente conforme con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, las circulares, resoluciones e instructivo emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecidos en la Ley Monetaria y Financiera.

**Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación**

Las políticas e informaciones financieras del Banco están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según los reglamentos, las circulares y resoluciones emitidas por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera.

Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultado de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Los estados financieros están preparados a costo histórico.

Las principales políticas contables establecidas para la preparación de los estados financieros son:

***Principales Estimaciones Utilizadas***

Para la presentación de los estados financieros la administración ha realizado estimados y suposiciones que afectan los valores reportados de activos y pasivos, así como las revelaciones de activos pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, de igual manera, se afectan las partidas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registros.

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

***Instrumentos Financieros***

Los instrumentos financieros tanto activos como pasivos se registran tomando como base su valor en libros. Los préstamos por cobrar están valuados en su valor en libros, ajustados por la provisión para préstamos dudosos, para presentarlos en su valor esperado de realización. Para el caso de los depósitos del público y valores en circulación, el valor estimado es igual al valor actual en libro, ya que estos valores en su mayoría son a corto plazo. El estimado de los fondos tomados a préstamos en su valor en libro, el cual es similar a su valor del mercado. Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para esto no existe un mercado activo en la República Dominicana.

**Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación**

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

***Inversiones***

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, clasifica las inversiones en cuatro categorías: valores a negociar, mantenidas hasta el vencimiento, disponible para la venta, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

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

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento y poseen pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos.

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

Las otras inversiones en instrumentos de deuda, comprenden aquellas inversiones que no cotizan en mercados activos u organizados y son reconocidas contablemente a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

***Provisión para Inversiones***

Las inversiones contabilizadas a valor razonable, según el Reglamento de Evaluación de Activos, no requiere constitución de provisiones.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgo y son clasificados "A", por lo tanto, no están sujetas a provisión.

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación**

#### **Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación**

##### ***Cartera de Créditos y Provisiones para la Cartera de Créditos***

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

El Reglamento de Evaluación de Activos para evaluar la cartera de créditos, los categoriza en tres grupos: Comerciales, Consumo y Créditos Hipotecarios para la Vivienda.

A su vez, los créditos comerciales son segmentados en tres grupos, en función de sus obligaciones consolidadas en el sistema, sin incluir las contingencias: 1) Menor deudor comercial, con obligaciones menores de RD\$25,000,000; 2) Mediano deudor comercial, con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 y menores a RD\$40,000,000; 3) Mayor deudor comercial, con obligaciones iguales o mayores a RD\$40,000,000, o su equivalente en moneda extranjera.

En el caso de los créditos reestructurados, la Entidad considera un crédito reestructurado cuando se modifiquen los términos y condiciones de pagos del contrato original y el deudor presenta al menos una de las siguientes situaciones: a) Presente morosidad en la entidad o en el sistema financiera igual o mayor a sesenta (60) días y el monto de la deuda presenta morosidad en el sistema financiera representa más del 10% de la deuda consolidada; b) Su situación económica y financiera se ha deteriorado con base en el resultado del análisis de los indicadores financieros y los flujos de fondos proyectados; y c) Las fuentes de ingresos para el repago de la deuda se han visto afectadas.

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

##### ***Provisión para Cartera de Créditos***

De acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, la evaluación de los deudores para la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, depende del tipo de deudor y del crédito, según las siguientes condiciones:

- a) La provisión de los mayores deudores comerciales y garantes se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo de país, y con la información requerida de los estados financieros auditados.
- b) La provisión de los menores deudores comerciales y garantes, se basa en el comportamiento de pago y la evaluación simplificada considerando pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado y con la información requerida de estados financieros auditados.
- c) Para los menores deudores de créditos comerciales, de consumo e hipotecario, la evaluación de crédito es determinada en base a la morosidad y con la información requerida de declaración del patrimonio y estados financieros preparados por un Contador Público Autorizado.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación**

Para los créditos reestructurados la evaluación se realiza en base a los días de mora al momento de reestructurar. Posteriormente, pueden ser modificados de categoría de menor riesgo, cuando presenten evidencia de pago sostenido de al menos tres (3) cuotas en los tiempos estipulados en el contrato y podrá mejorar su clasificación hasta "A" en la medida que mantenga ese comportamiento.

Las garantías como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos son consideradas como elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí, en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Una vez ajustado el valor de la garantía, según las condiciones establecidas en el reglamento, la Entidad determina la porción del crédito cubierta por la garantía y la porción expuesta, a fin de establecer el monto de provisión a ser reconocido.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera se distinguen tres tipos: las específicas, las genéricas y las anticíclicas.

a) Las primeras son aquellas que provienen de pérdidas identificadas (créditos B, C, D1, D2 y E).

b) Las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos; estas son clasificadas en "A" y son consideradas genéricas.

c) Las terceras son aquellas que podrán constituirse para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligados a las variaciones en el ciclo económico. Estas no pueden ser utilizadas para compensar deficiencias de provisiones.

El proceso de autoevaluación es realizado de forma trimestral para los mayores deudores comerciales y de manera mensual para el resto de los activos. Las provisiones requeridas por concepto de autoevaluación de activos, será constituida en el mes que corresponda a la autoevaluación. Las provisiones originadas por los rendimientos de más de noventa (90) días y por deudores en cobranza judicial, no corresponden al proceso de autoevaluación de activos, sino que son de naturaleza contable.

La provisión de cartera de créditos constituidas debe cubrir por lo menos el 100% de la cartera vencida a más de 90 días.

***Provisión para Rendimientos por Cobrar***

Las provisiones de carácter genérico que dispone el Reglamento, son aplicadas sobre los saldos de rendimientos por cobrar.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación**

***Valorización y Tipificación de las Garantías***

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido.

Las garantías son valoradas a precio de mercado, esto es, a valor de realización, efectuadas por un tasador independiente o empleado de la entidad, cuando aplique. Dicho valor es actualizado anualmente tomando cualquiera de las opciones de tasación profesional con vigencia de menos de seis (6) meses o monto asegurado por una compañía de seguros, debidamente autorizada por la Superintendencia de Seguros.

Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de admisibilidad establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Dichas garantías se clasifican en:

*a) Polivalentes:* Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Para el cómputo de cobertura de provisión, se aplicarán entre un 50% y un 100% del valor de tasación, según el tipo de garantía.

*b) No polivalentes:* Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Para el cómputo de cobertura de provisión, se aplicarán entre un 50% y un 60% del valor de tasación, según el tipo de garantía.

***Muebles y Equipos***

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

<u><i>Tipos de equipos</i></u>	<u><i>Años de vida útil</i></u>
Muebles y equipos	5
Equipos de transporte	4
Equipos de cómputo	4

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

El monto de las inversiones en activos fijos no puede exceder el 100% del patrimonio técnico de la institución. Cualquier excedente debe constituirse la provisión.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación**

**Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación**

***Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos***

Los bienes recibidos en recuperación de créditos son registrados al menos costo de:

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

Al momento de recibir un bien, deben contar con una tasación independiente que no debe superar un (1) año.

Los rendimientos registrados son reversados contra la cuenta de provisiones para rendimientos por cobrar de la cartera de créditos.

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 reconoce como gasto cuando se determina.

***Provisión para Otros Activos***

La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la enajenación, constituyéndose la provisión en 100% según los siguientes criterios:

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Entidad, deberá transferirse a la 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 sin previa autorización.

***Cargos Diferidos***

Los cargos diferidos incluyen anticipo de impuesto sobre la renta y seguros pagados por anticipado por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se registra el gasto a resultados a medida que se devenga.

***Costo de Beneficios de Empleados***

***Bonificación***

El Banco otorga bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre los beneficios obtenidos antes de dichas compensaciones, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación**

***Plan de Pensiones***

Los funcionarios y empleados con el propósito de acogerse a lo establecido en la ley de seguridad social (ley No. 87-01) del 9 de mayo del 2001.

***Indemnización por Cesantía***

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.

***Otros Beneficios***

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

***Valores en Circulación***

Comprenden obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de depósitos a plazo que se encuentran en poder del público y se ha establecido un plazo al término del cual se hace exigible.

Los intereses causados por los valores en circulación son reconocidos en los resultados como gastos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

***Reconocimiento de los Ingresos y Gastos***

***Ingresos y Gastos por Intereses Financieros***

Los ingresos por interés y comisiones ganados por activos productivos están registrados bajo el método de lo devengado. Los ingresos por intereses sobre cartera de crédito y los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el estado de resultados. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Estos son reconocidos solo cuando no exista duda razonable para su recuperación.

Los intereses sobre créditos dejan de reconocerse cuando el crédito ha cumplido más de 90 días de atraso o por una solicitud de reestructuración de un deudor aceptada por un tribunal y se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puesto en no acumulación, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran. Los gastos también serán reconocidos cuando se incurren.

***Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Operativos***

Los ingresos por comisiones y otros servicios operativos son reconocidos sobre la base de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

***Otros Ingresos y Gastos***

Los otros ingresos se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se generan.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación**

***Provisiones***

El Banco reconoce las provisiones cuando la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde existe la posibilidad que tenga que utilizar recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y se puede efectuar una estimación fiable del monto de la obligación.

***Impuesto sobre la Renta***

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es presentado en el estado de resultados. El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del año, utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha del balance general.

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método de activos y pasivos, como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados con propósitos de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva a la fecha del balance general.

***Información Financiera por Segmentos***

Las actividades del Banco especialmente la cartera de crédito está dirigida a satisfacer de forma integra las necesidades de los pequeños y medianos empresarios, lo que constituye su principal segmento de negocio, no obstante, brinda una gama de productos que satisfacen cualquier necesidad de financiamiento de otros sectores.

***Baja de un Activo Financiero***

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

***Deterioro del Valor de los Activos***

El Banco revisa sus activos de larga vida a fin de determinar anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivos descontados que se esperan serán generados por este activo en el futuro o el valor tasado, el que sea mayor. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del efectivo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

**Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación**

*Distribución de Dividendos*

Los estatutos sociales establecen que cuando los beneficios netos sean superiores al 8% del capital suscrito y pagado, la Asamblea General Anual podrá disponer que se retenga un parte o la totalidad que exceda de dicho porcentaje para la constitución de reservas u otros fondos no previstos ni en la ley ni en los estatutos. Si luego de no hacer uso de esta facultad los beneficios podrán ser distribuidos en dividendos en acciones o pagadero en efectivo a los accionistas de manera proporcional a la participación que tenga el accionista en el capital social.

*Diferencias Significativas con las NIIFs*

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

- a) La provisión para la cartera de créditos correspondiente al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito, (para los créditos comerciales denominados mayores deudores) y los días de atraso (para los medianos y menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantía.

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

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

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

- c) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía, cuando ingresa a la cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotados todos los procesos legales de cobros y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación**

**Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación**

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

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

Las Normas Internacionales de Información Financiera solo requieren de provisión, cuando el valor del mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

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

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

- Activos financieros a su valor razonable: Las ganancias o pérdida que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, son incluidos en el estado de resultados en el período en que resulte.
  - Activos mantenidos hasta su vencimiento: Se registran al costo amortizado usando el método del interés efectivo.
- f) El Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, el flujo de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente.

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

- g) La presentación de algunas revelaciones de los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera difiere de las requeridas por la Superintendencia de Banco de la Republica Dominicana.

***Políticas Contables no Aplicables:***

Las políticas contables descritas a continuación no aplican para las operaciones del Banco.

- Base de consolidación
- Inversiones en acciones
- Activos intangibles
- Transacciones con pacto de recompra o reventa (reporto)
- Activos y pasivos en moneda extranjeras
- Contingencias
- Reclasificación de partidas
- Nuevos pronunciamientos contables

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 3--Fondos Disponibles**

El detalle de los fondos disponibles, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
En caja	80,000	15,000
Banco Central (a)	34,740,892	37,490,577
Bancos del país	6,398,042	2,794,565
Otras disponibilidades	474,057	5,015,649
	<u>41,692,991</u>	<u>45,315,791</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los valores mantenidos en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana corresponden a cumplimiento de regulaciones de Encaje Legal, equivalente al 7.9%, sobre los pasivos sujetos a Encaje Legal, siendo el principal de los recursos captados vía certificados de inversión.

La conciliación del monto del Encaje Legal requerido con los valores de cobertura mantenidos por el Banco, al 31 de diciembre, es la siguiente:

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Encaje Legal requerido	25,568,297	27,082,142
Depósito en cuenta del Banco Central	34,740,892	37,490,577
Menus, préstamos especializados	(7,129,005)	(7,129,005)
	<u>27,611,887</u>	<u>30,361,572</u>
Exceso en Encaje Legal	<u>2,043,590</u>	<u>3,279,430</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI S. A.**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 4--Inversiones**

Al 31 de diciembre, el detalle de las inversiones, es como sigue:

*Otras inversiones en instrumentos de deuda*

		<b>2018</b>		
<i>Tipo de inversión</i>	<i>Emisor</i>	<i>Monto RDS</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>
Bonos de deuda	Ministerio de Hacienda	10,850,697	9.00%	29/01/2019
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	8,000,000	4.00%	02/01/2019
		18,850,697		
Rendimientos por cobrar		164,831		
		<b>19,015,528</b>		
		<b>2017</b>		
<i>Tipo de inversión</i>	<i>Emisor</i>	<i>Monto RDS</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>
Bonos de deuda	Ministerio de Hacienda	41,000,000	9.00%	21/02/2018
Certificado de depósito	Banesco	6,000,000	10.30%	02/04/2018
Depósito remunerados	Banco Central de la República Dominicana	4,000,000	4.00%	02/01/2018
Certificado de depósito	Corporación de Crédito Finanzar	500,000	11.00%	04/02/2018
Certificado de depósito	Banco de Ahorro y Crédito FIHOGAR	6,000,000	10.00%	25/01/2018
Bonos Huracán David para el Desarrollo Agropecuario	Ministerio de Hacienda	1,603,000	8.15%	N/D
		59,103,000		
Rendimientos por cobrar		186,739		
		<b>59,289,739</b>		

N/D= No disponible

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 5--Cartera de créditos**

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos, se detalla como sigue:

a) Por tipo de crédito:		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Créditos Comerciales:			
Préstamos comerciales		113,002,428	110,034,544
Créditos de Consumo:			
Préstamos de consumo		279,731,428	255,792,268
		<u>392,733,856</u>	<u>365,826,812</u>
b) Condición de la cartera de créditos		<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Créditos Comerciales:			
Vigentes		109,857,832	109,304,349
Vencida:			
- De 31 a 90 días		463,645	500,749
- Por más de 90 días		1,139,943	-
Cobranza judicial		1,541,008	229,446
	Subtotal	<u>113,002,428</u>	<u>110,034,544</u>
Créditos de Consumo:			
Vigentes		273,172,163	244,236,285
Reestructurada		617,733	921,306
Vencida:			
- De 31 a 90 días		1,028,240	1,121,551
- Por más de 90 días		2,779,493	3,843,621
Cobranza judicial		2,133,799	5,669,505
	Subtotal	<u>279,731,428</u>	<u>255,792,268</u>
Rendimientos por cobrar:			
Vigentes		6,662,024	6,818,126
Vencida:			
- De 31 a 90 días		1,002,994	1,231,143
- Por más de 90 días		236,116	241,339
Reestructurada		37,352	16,874
Cobranza judicial		187,988	429,861
	Subtotal	<u>8,126,474</u>	<u>8,737,343</u>
	<b>Total</b>	<u><b>400,860,330</b></u>	<u><b>374,564,155</b></u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación**

**Nota 5--Cartera de créditos--Continuación**

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
<b>c) Por tipo de garantía</b>		
Con garantías polivalentes (*)	115,694,403	207,706,224
Con garantías no polivalentes (**)	242,465,626	122,247,290
Sin garantía	34,573,827	35,873,298
	<u>392,733,856</u>	<u>365,826,812</u>

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

(\*\*) Las 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.

<b>d) Por origen de los fondos:</b>	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Propios	<u>392,733,856</u>	<u>365,826,812</u>

<b>e) Por plazos:</b>	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Corto plazo (hasta un año)	9,887,137	2,247,799
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	54,601,267	98,015,529
Largo plazo (> 3 años)	328,245,452	265,563,484
Total	<u>392,733,856</u>	<u>365,826,812</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

## Nota 5--Cartera de créditos--Continuación

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos, se detalla como sigue:

**f) Por sectores económicos:**

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Construcción	36,125,933	17,463,892
Comercio al por mayor y al por menor	10,883,250	10,749,956
Transporte, almacenamientos y comunicación	56,170,351	64,392,904
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	8,456,907	10,055,490
Agricultura	381,661	5,443,931
Servicios	461,895	1,467,635
Industria manufacturera	522,431	460,736
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	279,731,428	255,792,268
	<u>392,733,856</u>	<u>365,826,812</u>

## Nota 6--Cuentas por cobrar

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Gastos por recuperar	1,846,665	1,817,011
Cuentas por cobrar al personal	205	-
	<u>1,846,870</u>	<u>1,817,011</u>

## Nota 7--Bienes recibidos en recuperación de créditos

Al 31 de diciembre, los bienes recibidos en recuperación de créditos, son los siguientes:

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Inmuebles	5,007,674	5,275,547
Muebles	8,158,412	980,032
	13,166,086	6,255,579
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(7,057,933)	(5,196,563)
	<u>6,108,153</u>	<u>1,059,016</u>



**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 9--Otros activos

Al 31 de diciembre, las principales cuentas que componen el rubro de otros activos, son las siguientes:

	2018 RDS	2017 RDS
a) Impuesto sobre la renta diferido (nota 15)	1,646,198	1,416,710
b) Otros cargos diferidos		
Anticipos de impuesto sobre la renta	430,363	987,948
Otros gastos pagados por anticipado	165,333	-
Seguros pagados por anticipado	316,883	422,530
	<b>2,558,777</b>	<b>2,827,188</b>
c) Activos diversos		
Bibliotecas y obras diversos	102,400	-
	<b>2,661,177</b>	<b>2,827,188</b>

Nota 10--Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para cubrir eventuales pérdidas de los activos, es como sigue:

	2018				
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Total
Saldos al 1 de enero de 2018	16,319,237	240,000	693,262	5,196,564	22,449,063
Constitución de provisiones	997,302	-	2,197,479	130,393	3,325,174
Castigos	(2,479,398)	-	(134,989)	-	(2,614,387)
Transferido de rendimientos	-	-	(606,185)	-	(606,185)
Otros ajustes	-	-	(483,547)	(2,148)	(485,695)
Transferencias a bienes adjudicados	(4,796,143)	-	(154,561)	4,950,704	-
Transferencias de provisiones	2,437,176	(240,000)	1,020,404	(3,217,580)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	12,478,174	-	2,531,863	7,057,933	22,067,970
Provisiones mínimas exigidas (**)	11,441,272	-	221,182	7,057,933	18,720,387
Exceso de provisiones	<b>1,036,902</b>	<b>-</b>	<b>2,310,681</b>	<b>-</b>	<b>3,347,583</b>

	2017				
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	8,792,627	240,000	408,946	3,752,304	13,193,877
Constitución de provisiones	4,070,946	-	3,852,099	1,763,793	9,688,840
Castigos	(94,650)	-	(339,004)	-	(433,654)
Transferencias	3,550,314	-	(3,228,779)	(321,535)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	16,319,237	240,000	693,262	5,196,564	22,449,063
Provisiones mínimas exigidas (**)	16,319,237	125,000	597,719	4,834,619	21,876,575
Exceso de provisiones	<b>-</b>	<b>115,000</b>	<b>95,543</b>	<b>361,945</b>	<b>572,488</b>

(\*) La provisión de otros activos corresponde a bienes recibidos en recuperación de créditos.

(\*\*) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco al 31 de diciembre de

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 11--Obligaciones con el público**

El detalle de las obligaciones con el público, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>RDS</i>	<i>RDS</i>
<b>a) Por tipo</b>		
De ahorro (a)	<u>821,876</u>	<u>1,962,548</u>
Total obligaciones con el público	<u>821,876</u>	<u>1,962,548</u>
<b>b) Por sector</b>		
Privado no financiero	<u>821,876</u>	<u>1,962,548</u>
Total	<u>821,876</u>	<u>1,962,548</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>		
0-15 (b)	<u>821,876</u>	<u>1,962,548</u>
Total	<u>821,876</u>	<u>1,962,548</u>

(a) Las obligaciones de ahorros devengan una tasa anual promedio ponderada de 2.99% en el 2018 y 2017,

**Nota 12--Valores en circulación**

El detalle de los valores en circulación, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>RDS</i>	<i>RDS</i>
<b>a) Por tipo</b>		
Certificados financieros (a)	<u>316,216,197</u>	<u>338,819,862</u>
Total valores en circulación	<u>316,216,197</u>	<u>338,819,862</u>
<b>b) Por sector</b>		
Sector privado no financiero	<u>316,216,197</u>	<u>338,819,862</u>
Total	<u>316,216,197</u>	<u>338,819,862</u>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>		
0-15	10,212,079	11,621,635
16-30	11,033,955	13,584,183
31-60	11,033,955	13,584,183
61-90	11,033,955	13,584,183
91-180	-	-
181-360	-	-
	<u>272,902,253</u>	<u>286,445,678</u>
Total	<u>316,216,197</u>	<u>338,819,862</u>

(a) Los certificados financieros devengan una tasa anual promedio ponderada de un 8.49% y 8.46% en el 2018 y 2017, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco mantiene valores en circulación por RDS13,300,000 y RDS373,340, que están restringidos por estar pignoralados en garantía de préstamos.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación****Nota 13--Otros pasivos**

El detalle de otros pasivos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
Obligaciones financieras a la vista	1,215,024	1,610,810
Provisión bonificación	1,666,459	1,679,839
Provisión prestaciones laborales	3,738,133	3,053,141
Retenciones y acumulaciones por pagar	543,840	492,786
Seguros por pagar	1,983,640	1,396,163
Acreedores diversos	697,245	931,503
Partidas por imputar	5,396,228	418,700
Rentas cobradas por anticipado	86,133	-
	<b>15,326,702</b>	<b>9,582,942</b>

**Nota 14--Impuesto sobre la renta**

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros- base regulada- y para la renta neta imponible, para los años terminados al 31 de diciembre, es como sigue:

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
	<b>RDS</b>	<b>RDS</b>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	14,998,129	15,051,054
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Intereses exentos	(3,736,330)	(3,855,445)
Provisión (pagos) prestaciones laborales	684,993	(759,603)
Gastos no admitidos	-	15,310
Exceso gastos de depreciación fiscal	171,623	160,983
Impuestos por retribución complementaria y otros	397,099	525,659
	<b>(2,482,615)</b>	<b>(3,913,096)</b>
Renta neta imponible	12,515,514	11,137,958
Tasa de impuesto	27%	27%
Gasto de impuesto	<b>3,379,189</b>	<b>3,007,249</b>
<u>Determinación del impuesto a pagar:</u>		
Impuesto liquidado	3,379,189	3,007,249
Anticipos de impuesto	(3,479,548)	(4,002,102)
Saldo a favor	(13,043)	(2,420)
Nuevo saldo a favor	<b>(113,402)</b>	<b>(997,273)</b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 14--Impuesto sobre la renta--Continuación**

El impuesto para los años 2018 y 2017, se determinó sobre la base del 1% del total de los activos imposables o del 27% de la renta neta imponible, el que sea superior, conforme lo establece la Ley No. 253-12 del 9 de noviembre de 2012.

El gasto de impuesto al 31 de diciembre, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Corriente	3,379,189	3,007,249
Diferido (*)	(229,488)	136,214
	<u>3,149,701</u>	<u>3,143,463</u>

(\*) Al 31 de diciembre, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferidos, según detalle:

	<u>2018</u>		
	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
Diferencia entre la base fiscal y contable de los activos fijos	592,362	44,540	636,902
Provisión prestaciones laborales	824,348	184,948	1,009,296
	<u>1,416,710</u>	<u>229,488</u>	<u>1,646,198</u>
	<u>2017</u>		
	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
Diferencia entre la base fiscal y contable de los activos fijos	523,483	68,879	592,362
Provisión prestaciones laborales	1,029,441	(205,093)	824,348
	<u>1,552,924</u>	<u>(136,214)</u>	<u>1,416,710</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de otros activos en el balance general que se acompaña y representa el ahorro futuro de impuesto por deficiencia en el gasto de depreciación de los activos y registro de provisiones no admitidos.

**Nota 15--Patrimonio neto**

La composición accionaria de la Entidad, es como sigue:

	<u>Acciones Comunes</u>			
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,000,000	100,000,000	1,000,000	100,000,000
Saldos al 31 de diciembre de 2017	750,000	75,000,000	600,000	60,000,000

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 15--Patrimonio neto--Continuación**

Estructura Accionaria:

	<i>Al 31 de diciembre de 2018</i>			
	<i>Número de accionistas</i>	<i>Cantidad de acciones</i>	<i>Monto RDS</i>	<i>Porcentaje %</i>
Personas físicas	2	1,000,000	100,000,000	100%
	<b>2</b>	<b>1,000,000</b>	<b>100,000,000</b>	<b>100%</b>

	<i>Al 31 de diciembre de 2017</i>			
	<i>Número de accionistas</i>	<i>Cantidad de acciones</i>	<i>Monto RDS</i>	<i>Porcentaje %</i>
Personas físicas	7	600,000	60,000,000	100%
	<b>7</b>	<b>600,000</b>	<b>60,000,000</b>	<b>100%</b>

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

**Otras reservas patrimoniales:** la Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de requiere que toda compañía segregue anualmente no menos del 5% de su utilidad neta como parte de la reserva legal, hasta que la misma alcance el 10% del capital pagado. Esta reserva está restringida para fines de dividendos.

**Resultados acumulados de ejercicios anteriores:** Al 31 de diciembre de 2018, se incluyen en los resultados acumulados, el monto de RD\$1,226,086, correspondiente básicamente al pago de incentivos adicionales del año 2017, pagados a los empleados y registros de obras de arte.

Sobre la utilidad del ejercicio, no existe ninguna restricción contractual.

**Nota 16--Límites legales y relaciones técnicas**

La Ley Monetaria y Financiera en el acápite a) del artículo 46, sobre el Patrimonio Técnico indica la forma de determinar el patrimonio técnico de los Bancos Múltiples y las Entidades de Crédito, base para determinar el cumplimiento de los límites y relaciones técnicas, cuyo detalle es el siguiente:

Determinación del Patrimonio Técnico:

<i>Descripción</i>	<i>2018 RDS</i>	<i>2017 RDS</i>
1) <b>Capital Primario</b>		
Capital pagado	100,000,000	60,000,000
Reserva legal exigida por la Ley General de Sociedades	6,592,421	6,000,000
<b>Patrimonio Técnico</b>	<b>106,592,421</b>	<b>66,000,000</b>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 16--Límites legales y relaciones técnicas**

Cumplimiento de Límites Técnicos:

Concepto del límite	2018		2017	
	Según Normativa	Según la Entidad	Según Normativa	Según la Entidad
Encaje Legal	25,568,297	34,740,892	27,082,142	37,490,577
Solvencia	>10%	26.34%	>10%	17.75%
Créditos individuales:				
Con garantía	21,318,484	17,584,360	13,200,000	10,509,443
Sin garantía	10,659,242	7,050,000	6,600,000	3,012,522
Partes relacionadas	53,296,211	8,850,814	33,000,000	8,591,277
Propiedad, muebles y equipos	106,592,421	5,446,699	66,000,000	2,372,641

> = Mayor que

< = Menor que

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco cumple con los límites técnicos en conformidad al Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas y la Ley Monetaria y Financiera.

**Nota 17--Compromisos y contingencias**

a) **Cuota Superintendencia:** La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por este concepto fue de RD\$877,540 y RD\$631,947, respectivamente.

b) **Fondo de Contingencias:** El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria el 6 de noviembre de 2003 autorizan al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencias.

El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto durante los años 2018 y 2017 es de RD\$368,826 y RD\$441,185, respectivamente.

c) **Fondo de Consolidación Bancaria:** Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de RD\$583,970 y RD\$497,554, respectivamente.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 17--Compromisos y contingencias--Continuación**

d) **Casos Legales:** El Banco mantiene varios procesos legales en curso por demanda en daños y perjuicios, sin embargo, sus asesores legales consideran que dichas demandas no representan un alto riesgo para el Banco.

**Nota 18--Cuentas de orden**

Un detalle de las cuentas de orden de la Entidad, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>RDS</i>	<i>RDS</i>
Garantías recibidas	570,155,342	439,684,412
Créditos castigados	58,550,432	55,351,652
Créditos reestructurados	832,478	-
Activos totalmente depreciados	234	340
Rendimientos en suspenso	1,216,387	4,176,252
Capital autorizado	100,000,000	75,000,000
Cuentas varias	12,112,153	12,228,988
	<u>742,867,026</u>	<u>586,441,644</u>

**Nota 19--Ingresos y gastos financieros**

Para los años terminados al 31 de diciembre, un detalle de estas cuentas se presenta como sigue:

	<i>2018</i>	<i>2017</i>
	<i>RDS</i>	<i>RDS</i>
<b>Ingresos Financieros:</b>		
<b>Por Cartera de Créditos</b>		
Por créditos comerciales	25,960,707	24,486,167
Por créditos de consumo	61,108,721	58,066,404
<b>Subtotal</b>	<u>87,069,428</u>	<u>82,552,571</u>
<b>Por Inversiones</b>		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	4,527,364	5,798,195
<b>Subtotal</b>	<u>4,527,364</u>	<u>5,798,195</u>
<b>Total</b>	<u>91,596,792</u>	<u>88,350,766</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

## Nota 19--Ingresos y gastos financieros--Continuación

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
<b>Gastos Financieros:</b>		
<b>Por captaciones</b>		
Por depósitos del público	(58,537)	(204,667)
Por valores en poder del público	<u>(28,637,666)</u>	<u>(25,843,718)</u>
Subtotal	<u>(28,696,203)</u>	<u>(26,048,385)</u>
Pérdidas por inversiones	(1,603,000)	-
<b>Total</b>	<u><u>(30,299,203)</u></u>	<u><u>(26,048,385)</u></u>

## Nota 20-Otros ingresos (gastos) operacionales

Para los años terminados al 31 de diciembre, el detalle de otros ingresos y gastos operacionales, es como sigue:

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
<b>Otros Ingresos Operacionales</b>		
<b>Comisiones por Servicios</b>		
Por giros y transferencias	143,310	45,565
Otras comisiones por cobrar	-	790
Subtotal	<u>143,310</u>	<u>46,355</u>
<b>Ingresos Diversos</b>		
Por disponibilidades	95	1,294
Otros ingresos operaciones diversos	3,840,352	3,513,287
Subtotal	<u>3,840,447</u>	<u>3,514,581</u>
<b>Total</b>	<u><u>3,983,757</u></u>	<u><u>3,560,936</u></u>
<b>Otros Gastos Operacionales</b>		
<b>Comisiones por Servicios</b>		
Otros gastos operacionales diversos	-	(228,172)
Por otros servicios	-	(17,037)
Subtotal	<u>-</u>	<u>(245,209)</u>
<b>Gastos diversos</b>		
Otros gastos operacionales diversos	(274,750)	-
Subtotal	<u>(274,750)</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u><u>(274,750)</u></u>	<u><u>(245,209)</u></u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 21--Otros ingresos (gastos)**

Para los años terminados al 31 de diciembre, el detalle de otros ingresos y gastos, es como sigue:

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
<b>Otros Ingresos</b>		
Ganancia en venta de activos fijos	360,936	150,000
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	686,953	81,114
Recuperación de activos castigados	75,000	3,161,284
Otros ingresos no operacionales	1,861,672	1,155,129
Subtotal	<u>2,984,561</u>	<u>4,547,527</u>
	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
<b>Otros Gastos</b>		
Pérdida en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(17,109)	(722,071)
Donaciones efectuadas	(207,371)	(684,966)
Sanciones por incumplimiento	-	(9,696)
Pérdidas por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	(776,867)	(754,032)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(15,694)	-
Otros gastos	(305,176)	-
Otros gastos no operacionales	(569,379)	(62,981)
Subtotal	<u>(1,891,596)</u>	<u>(2,233,746)</u>
<b>Total</b>	<u>1,092,965</u>	<u>2,313,781</u>

**Nota 22--Remuneraciones y beneficios sociales**

El detalle de las remuneraciones y beneficios sociales, para los años terminados, al 31 de diciembre, es el siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Sueldos, salarios y participación en beneficios (*)	22,636,253	19,638,942
Seguros sociales	1,585,901	1,443,389
Contribuciones a planes de pensiones	1,365,906	1,263,975
Otros gastos de personal	3,497,554	3,695,900
<b>Total</b>	<u>29,085,614</u>	<u>26,042,206</u>

(\*) Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la retribución al personal directivo fue aproximadamente de RD\$2,280,000, en ambos años.

Durante los años 2018 y 2017, el Banco mantuvo una nómina de 49 y 42 empleados, respectivamente.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 23--Evaluación de riesgos**

**Riesgo de tasas de interés**

El detalle de los activos y pasivos sensibles a tasas, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>En moneda Nacional</i>	
Activos sensibles a tasas	410,388,352	464,346,652
Pasivos sensibles a tasas	<u>(317,038,073)</u>	<u>(340,782,410)</u>
Posición neta	<b>RDS 93,350,279</b>	<b>123,564,242</b>
Exposición a tasa de interés	<b>RDS 7,147,408</b>	<b>2,615,381</b>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

**Razón de Liquidez**

A continuación, se presenta un detalle de la razón de liquidez, al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	<i>En moneda nacional</i>	<i>En moneda nacional</i>
<b>Razón de Liquidez</b>		
A 15 días ajustada	206.48	239.69
A 30 días ajustada	174.77	209.00
A 60 días ajustada	158.52	195.95
A 90 días ajustada	165.58	192.53
<b>Posición</b>		
A 15 días ajustada	23,141,663	52,070,732
A 30 días ajustada	22,488,978	50,677,787
A 60 días ajustada	25,613,756	55,611,413
A 90 días ajustada	33,338,104	62,023,448
Global (meses)	9.59	-21.69

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO, COFACI, S. A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación**

**Nota 23--Evaluación de riesgos--Continuación**

**Riesgo de liquidez**

El detalle de los vencimientos de los derechos y obligaciones al 31 de diciembre, es como sigue:

		<b>2018</b>					
		<i>Hasta 30 días</i>	<i>De 31 hasta 90 días</i>	<i>De 91 hasta un año</i>	<i>De 1 a 5 años</i>	<i>Más de 5 años</i>	<i>Total</i>
<b>Activos</b>							
Fondos disponibles		41,692,991	-	-	-	-	41,692,991
Inversiones		19,015,528	-	-	-	-	19,015,528
Cartera de crédito		11,260,907	17,428,023	95,726,978	240,827,355	27,490,593	392,733,856
Rendimientos por cobrar		8,126,474	-	-	-	-	8,126,474
Cuentas a recibir (*)		1,846,870	-	-	-	-	1,846,870
<b>Total activos</b>		<b>81,942,770</b>	<b>17,428,023</b>	<b>95,726,978</b>	<b>240,827,355</b>	<b>27,490,593</b>	<b>463,415,719</b>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público		(821,876)	-	-	-	-	(821,876)
Valores en circulación		(21,246,034)	(22,067,910)	-	-	(272,902,253)	(316,216,197)
Otros pasivos (**)		(15,326,702)	-	-	-	-	(15,326,702)
<b>Total pasivos</b>		<b>(37,394,612)</b>	<b>(22,067,910)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(272,902,253)</b>	<b>(332,364,775)</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>RDS</b>	<b>44,548,158</b>	<b>(4,639,887)</b>	<b>95,726,978</b>	<b>240,827,355</b>	<b>(245,411,660)</b>	<b>131,050,944</b>
		<b>2017</b>					
		<i>Hasta 30 días</i>	<i>De 31 hasta 90 días</i>	<i>De 91 hasta un año</i>	<i>De 1 a 5 años</i>	<i>Más de 5 años</i>	<i>Total</i>
<b>Activos</b>							
Fondos disponibles		45,315,791	-	-	-	-	45,315,791
Inversiones		57,500,000	-	-	-	1,603,000	59,103,000
Cartera de crédito		12,187,120	18,539,069	73,206,412	238,003,636	23,890,575	365,826,812
Rendimientos por cobrar		8,737,343	-	-	-	-	8,737,343
Cuentas a recibir (*)		1,817,011	-	-	-	-	1,817,011
<b>Total activos</b>		<b>125,557,265</b>	<b>18,539,069</b>	<b>73,206,412</b>	<b>238,003,636</b>	<b>25,493,575</b>	<b>480,799,957</b>
<b>Pasivos</b>							
Obligaciones con el público		(1,962,548)	-	-	-	-	(1,962,548)
Valores en circulación		(25,205,818)	(27,168,366)	-	-	(286,445,678)	(338,819,862)
Otros pasivos (**)		(2,499,402)	(607,567)	-	-	(6,478,814)	(9,585,783)
<b>Total pasivos</b>		<b>(29,667,768)</b>	<b>(27,775,933)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(292,924,492)</b>	<b>(350,368,193)</b>
<b>Posición Neta</b>	<b>RDS</b>	<b>95,889,497</b>	<b>(9,236,864)</b>	<b>73,206,412</b>	<b>238,003,636</b>	<b>(267,430,917)</b>	<b>130,431,764</b>

(\*) Corresponde a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Entidad.

(\*\*) Corresponde a las operaciones que representan obligaciones para la Entidad.

Los vencimientos de los activos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 24--Valor razonable de los instrumentos financieros**

El valor razonable de los instrumentos financieros, al 31 de diciembre, es el siguiente:

	2018		2017	
	<i>Valor en libros</i>	<i>Valor de mercado</i>	<i>Valor en libros</i>	<i>Valor de mercado</i>
Activos financieros:				
- Efectivo	41,692,991	41,692,991	45,315,791	45,315,791
- Inversiones	19,015,528	19,015,528	59,049,739	59,049,739
- Cartera de créditos	385,850,293	385,850,293	357,551,656	357,551,656
	<u>446,558,812</u>	<u>446,558,812</u>	<u>461,917,186</u>	<u>461,917,186</u>
Pasivos financieros:				
- Obligaciones con el público	(821,876)	(821,876)	(1,962,548)	(1,962,548)
- Valores en circulación	(316,216,197)	(316,216,197)	(338,819,862)	(338,819,862)
	<u>(317,038,073)</u>	<u>(317,038,073)</u>	<u>(340,782,410)</u>	<u>(340,782,410)</u>

**Nota 25--Operaciones con partes vinculadas**

El Banco efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen durante los años y saldos más importantes, al 31 de diciembre, se muestran a continuación:

a) Créditos otorgados a entidades vinculadas (monto global):

		2018	
		<i>Créditos Vigentes</i>	<i>Garantías Reales</i>
Vinculados a la propiedad	RD\$	1,500,000	9,500,000
Vinculados a la gestión	RD\$	7,350,814	-
		<u>8,850,814</u>	<u>9,500,000</u>

		2017	
		<i>Créditos Vigentes</i>	<i>Garantías Reales</i>
Vinculados a la propiedad	RD\$	1,900,667	-
Vinculados a la gestión	RD\$	6,690,610	4,811,000
		<u>8,591,277</u>	<u>4,811,000</u>

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 25--Operaciones con partes vinculadas--Continuación**

b) Otras operaciones con partes vinculadas:

	<u>2018</u> <u>RD\$</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>
<b>Balances</b>		
Certificados financieros	25,857,798	20,335,178
<b>Transacciones</b>		
Ingresos-intereses y comisiones sobre créditos	760,871	1,209,017
Gastos-intereses sobre certificados	2,190,213	1,294,433
Gasto de alquiler	188,914	147,462

Estas operaciones fueron realizadas en condiciones similares a las pactadas por el Banco con entidades no vinculadas.

**Nota 26--Fondos de Pensiones y Jubilaciones**

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador.

El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados del Banco están afiliados principalmente en la AFP Scotia Crecer.

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018, los aportes realizados por el Banco y los empleados a la AFP fueron de RD\$1,365,906 y RD\$552,134, para el año 2017, fueron de RD\$1,263,975 y RD\$510,589, respectivamente.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 27--Transacciones no monetarias**

El detalle de las transacciones no monetarias, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2018</u> <u>RDS</u>	<u>2017</u> <u>RDS</u>
Constitución de provisión de cartera de crédito	997,302	4,070,946
Constitución de provisión de rendimientos por cobrar	2,197,479	3,852,099
Constitución de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito	130,393	1,765,795
Castigos de provisión de cartera y rendimientos	2,614,387	433,654
Transferencia de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	15,528,464	321,535
Capitalización de intereses sobre certificados de inversión	1,541,676	-
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos	2,437,176	-
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	1,020,404	-
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de rendimientos por cobrar	240,000	-
Transferencia de rendimientos por cobrar a provisión de rendimientos por cobrar	606,185	-
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a provisión de cartera de créditos	-	3,228,779
Pérdida en deterioro de bienes adjudicados	776,867	754,032
Pérdida en deterioro de activos fijos	50,376	-
Pérdida en inversiones	1,603,000	-
Otros registros de años anteriores	1,800,863	-
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	17,109	722,070
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	686,953	80,114
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipos	60,089	150,000
Depreciación	1,894,112	1,657,152
Otras provisiones	2,666,459	2,987,040
Impuesto sobre la renta diferido	229,488	136,214

**Nota 28--Otras revelaciones**

El 10 de octubre de 2018, mediante la Asamblea General Ordinaria en su primera resolución, se aprobó la venta de 500,000 acciones a un valor nominal de RD\$100 cada una, por parte de cinco (5) accionistas, pasando el mayor accionista a tener del 41% al 91% de las acciones del Banco.

El 10 de noviembre de 2018, se remitió a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la solicitud de no objeción de dicha venta. A la fecha de este informe, el Banco está a espera de aprobación de la solicitud.

*BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.*

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

**Nota 29--Requerimientos de la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte**

A continuación, detallamos las notas requeridas por la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte:

- Cambios en las políticas contables
- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Depósitos de instituciones del país y del exterior
- Fondos tomados a préstamo
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Hechos posteriores al cierre