

2016

MEMORIA ANUAL



Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S.A.



Santo Domingo, D.N.  
**República Dominicana**  
2017

## ÍNDICE

Carta del presidente .....	4
Miembros del Consejo de Administración .....	5
Funcionarios del Banco .....	6
Marco Institucional .....	7
Misión, Visión y Valores .....	8
Estructura Orgánica .....	9
Marco de Gobierno Corporativo .....	10
Perfil de la Entidad .....	12
Entorno Económico .....	13
Indicadores financieros .....	16
Estatus de la Cartera de Crédito .....	21
Principales Partidas de Activos .....	22
Principales Partidas de Pasivos .....	22
Informe del Comisario de Cuentas .....	23
Estados Financieros al 31/12/2016	

## CARTA DEL PRESIDENTE

Señores Accionistas:

Un cordial saludo a todos ustedes, tengo el honor de presentarles en nombre del Consejo de Administración, la Memoria Anual correspondiente al año 2016 del Banco de Ahorro y Crédito Cofaci, S.A., institución financiera que presido.

Durante el pasado año, Cofaci, logró continuar su proceso de fortalecimiento dentro del Marco de Gobierno Corporativo, su Cartera de Crédito presentó un crecimiento significativo, mantuvo la calidad de sus activos y mejoras significativas en sus indicadores financieros básicos al cierre de su período fiscal, mantuvo los límites prudenciales tanto en lo referente al diez y veinte por ciento de su patrimonio técnico como sus índices de encaje legal, solvencia y liquidez por encima de los requerimientos de las normativas.

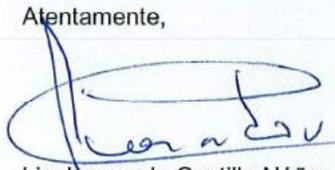
En el año 2015-2016 contratamos una asesoría con planes estratégico institucional cuyo servicio nos permite trabajar desde la Misión, Visión y Valores de la entidad. Dando lugar a un mayor crecimiento sostenible y la integración de nuevos productos a nuestro portafolio que para este año 2017 estaremos ofreciendo, de conformidad con la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02.

En fecha 18 de diciembre del 2016 conmemoramos los 30 años del banco brindando servicios personalizados y eficientes a nuestros clientes y a nuestra Nación. Ofreciendo oportunidades a los sectores productivos permitiéndoles desarrollar sus empresas y, en lo referente al consumo mejorar la calidad de vida de las familias, de esta manera contribuimos al crecimiento de la economía nacional ya que hay una franja importante de la población que no tiene acceso a la banca múltiple.

El Consejo de Administración se ha manejado siempre dentro de la transparencia, honestidad, responsabilidad y ética, brindando un servicio eficiente y personalizado a nuestros clientes lo que ha permitido que muchos de ellos tengan más de treinta años con nosotros, su fidelidad evidencia la mística de nuestros Accionistas y del Consejo de Administración en la confianza que inspiran y en el compromiso socio-económico con la nación.

Aprovecho la ocasión para reiterar el agradecimiento en nombre de nuestro Consejo de Administración, relacionados, funcionarios y empleados y en el mío propio, a nuestros Clientes, Organismos Reguladores, Proveedores y a la Comunidad por su invaluable fidelidad, confianza, cooperación y el apoyo que siempre nos han brindado durante estas tres décadas de servicio.

Atentamente,



Lic. Leonardo Castillo Núñez  
Presidente



**MIEMBROS DEL CONSEJO**

Leonardo Castillo Núñez

**Presidente**

**Miembro Interno o Ejecutivo**

Joaquín Antonio Castillo Batista

**Vicepresidente**

**Miembro Externo No Independiente**

Juan Antonio Castillo Ortiz

**Tesorero**

**Miembro Externo No Independiente**

Juan Francisco Castillo Ortiz

**Secretario**

**Miembro Externo No Independiente**

María Lourdes Arthur Rodger

**Miembro**

**Externo Independiente**

**COMISARIO DE CUENTAS Y AUDITORES**

Reyna Brito Duran

**Comisario de Cuentas**

Félix Sención & Asociados, SRL

**Auditores Externos**

Popoteur Luperón & Asociados, SRL

**Auditores Internos**

**FUNCIONARIOS DEL BANCO**

Leonardo Castillo Núñez  
**Presidente**

Santa Yacquelin Pichardo  
**Gerente Administrativo**

Tadeo Miguel Santana  
**Gerente de Tecnología**

Niuton Antonio Mesa  
**Gerente de Finanzas y Operaciones**

Alexander E. Peña Colon  
**Gerente de Riesgo y Cumplimiento**

Yariska Matos De La Rosa  
**Gerente de Negocios**

### MARCO INSTITUCIONAL

El Banco de Ahorro y Crédito Cofaci, S.A., es una institución de Intermediación Financiera, constituida de conformidad con las Leyes de la República Dominicana como Sociedad Anónima en fecha 19 de julio del año 1985.

Regulada dentro del Marco Jurídico de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02; Ley Contra el Lavado de Activos Provenientes del Tráfico Ilícito de Drogas y Sustancias Controladas y Otras Infracciones Graves No. 72-02; Ley Sobre Financiamiento del Terrorismo No. 267-08; Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada No. 479-08; Ley Sobre Venta Condicional de Bienes Muebles No. 483 y otras leyes del Derecho Civil y dentro del Marco Regulatorio de la Junta Monetaria; Superintendencia de Bancos y Banco Central, Órganos Reguladores y Supervisores del Sistema Financiero Nacional, mediante: Reglamentos, Instructivos, Resoluciones, Circulares, Instructivos y Manuales. Dentro de su Marco de Gobierno Corporativo por sus Estatutos Sociales, Consejo de Administración, mediante: Reglamentos, Manuales de Políticas y Procedimientos de Control Interno aprobados por el Consejo de Administración.

El Banco, Inició sus operaciones el 18 de diciembre del año 1986 bajo la Categoría de Financiera con el nombre de Financiera Cofaci, C. A. Posteriormente en el año 2005 realiza su último cambio de nombre y de categoría de entidad convirtiéndose en Banco de Ahorro y Crédito Cofaci, S.A. Su Consejo de Administración fue reestructurado por un período de dos años mediante Asamblea General Ordinaria de fecha 12 del mes de octubre del año 2015 con una vigencia hasta el 30 de abril del 2017.

El banco tiene su domicilio en la Avenida Pedro Livio Cedeño No. 174, casi esquina calle 37, Ensanche la Fe. Su Cartera de Clientes está compuesta básicamente dentro del sector comercial privado y a particulares.

El Objeto de la Entidad, es la Intermediación Financiera de Productos y Servicios. Su Línea de Negocio son las Captaciones y Colocaciones con recursos propios y sus Productos tanto en la modalidad de Cuentas de Ahorro y Certificados Financieros, así como Líneas de Crédito y Préstamos Directo con o sin garantía real, tanto para Préstamos Comerciales como para Créditos de Consumo.

**MISIÓN**

Optimizar nuestros servicios financieros para brindar a nuestros clientes soluciones efectivas con un alto grado de eficiencia, transparencia y calidad, que genere en nuestros clientes la confianza absoluta y el crecimiento constante de nuestra cartera.

**VISIÓN**

Aspiramos ser una entidad bancaria líder en República Dominicana, que proporcione servicios financieros óptimos e innovadores a nuestros clientes, con un equipo humano comprometido con los valores, el crecimiento rentable y de riesgo mínimo para nuestra empresa.

**VALORES**

Nuestras decisiones se toman orientadas por una Cultura Basada en Valores, mediante un modelo de administración y Código de Ética que guían nuestras conductas e impacta positivamente en las estrategias, los procesos y las personas. Estos valores son:

**HONESTIDAD**

Somos íntegros, responsables, leales y actuamos de la forma correcta, somos en quien puedes confiar.

**CREDIBILIDAD**

Contamos con un equipo capacitado con la experiencia, herramientas y confianzas necesarias para que creas en nosotros.

**INNOVACIÓN**

Innovamos continuamente en nuestras estrategias de negocios de tal manera podemos poner a su favor nuestras herramientas tecnológicas y servicios.

**SERVICIO AL CLIENTE**

Es nuestro principal objetivo brindarles una solución satisfactoria a sus necesidades de una forma personalizada y profesional.

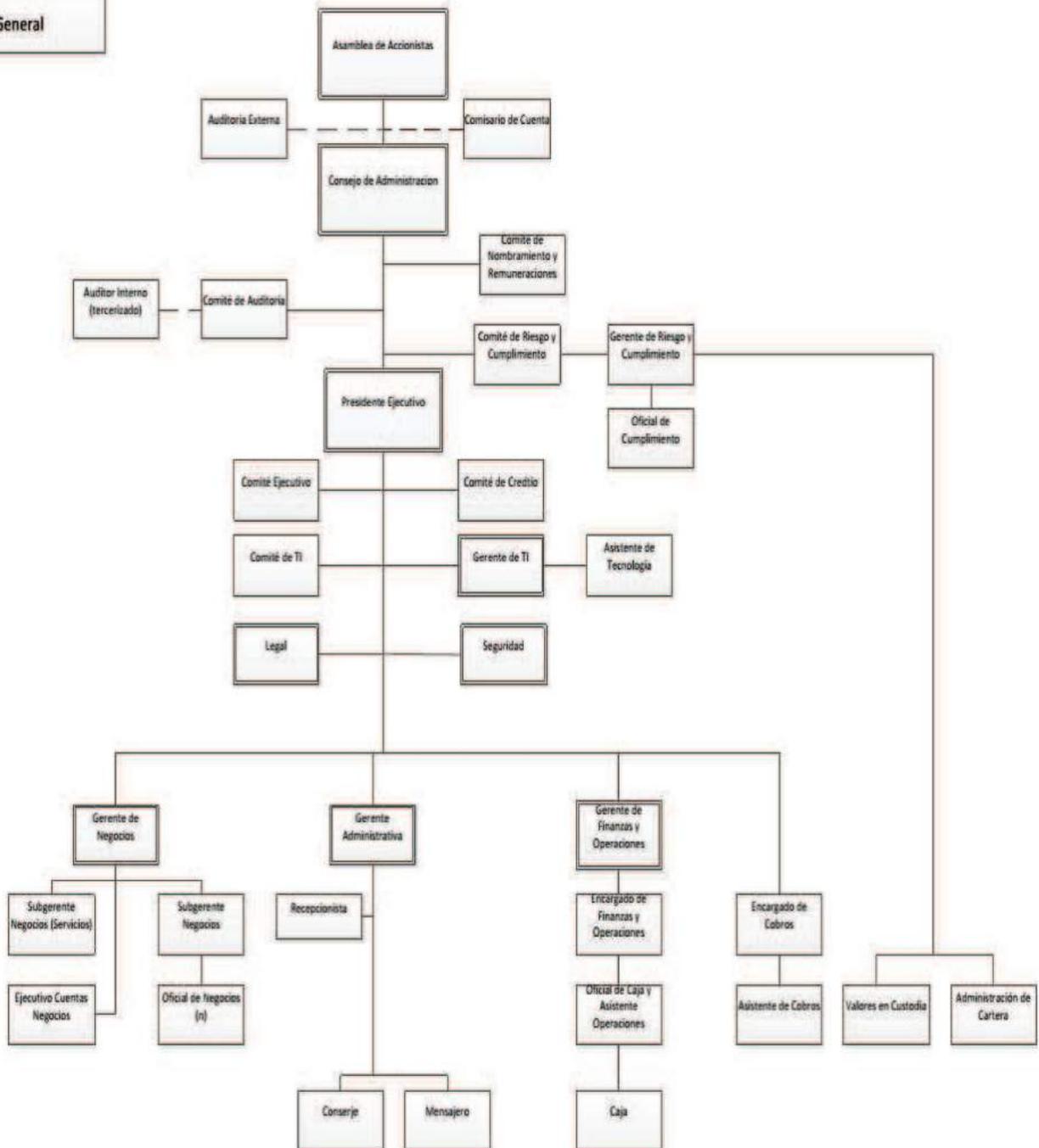
**TRABAJO EN EQUIPO**

Trabajamos en conjunto para lograr un trabajo superior al que se puede lograr individualmente, así dividimos nuestro trabajo y multiplicamos los resultados.

ESTRUCTURA ORGÁNICA



Organigrama General



### **Marco de Gobierno Corporativo**

El Marco de Gobierno Corporativo: Es el conjunto de principios y normas mínimas que rigen el diseño, integración e interacción entre el Consejo, la Alta Gerencia, Accionistas, Empleados, Partes Vinculadas, Clientes, Organismo Supervisor y otros grupos de interés, que procuran gestionar los conflictos, mitigar los riesgos de gestión y lograr un adecuado fortalecimiento administrativo, de acuerdo a su naturaleza, tamaño, complejidad y apetito de riesgo de la entidad.

El Consejo de Administración es su órgano máximo de dirección, responsable de velar por el buen desempeño de la Alta Gerencia en la gestión, no pudiendo delegar su responsabilidad, está integrado por cinco miembros, un miembro interno o ejecutivo, tres miembros externo no independiente y un miembro externo independiente.

### **Asambleas Generales**

Las Asambleas Generales de acuerdo a las atribuciones y reglas establecidas en los estatutos sociales se dividen en: Asambleas Ordinarias y Asambleas Extraordinarias.

Se consideran Asambleas Ordinarias: cuando las decisiones que hayan de tomarse se refieren a Actos de Gestión o de Administración, o a un acto cualquiera de aplicación o interpretación de los estatutos; y,

Se consideran Asambleas Extraordinarias, cuando sus acuerdos hayan de referirse a una modificación a cualquiera de los estatutos.

### **Competencia de las Asambleas Generales Ordinarias**

- 1 . Decidir soberanamente sobre la conducción de los asuntos sociales;
- 2 . Dar órdenes al presidente y al Consejo de Administración sobre actos de administración o de disposición;
- 3 . Realizar cualquier otro acto, función o asunto que no esté específicamente atribuido por los Estatutos o la Ley, a la Asamblea General Extraordinaria de accionistas;
- 4 . Otorgar al Consejo la autorización necesaria, en cada caso, cuando los poderes que le estén atribuidos fueren insuficientes.

## **Consejo de Administración**

El Consejo de Administración: es su órgano máximo de dirección, responsable de velar por el buen desempeño de la Alta Gerencia en la gestión, no pudiendo delegar su responsabilidad. Está integrado por cinco miembros, compuesto por un presidente (Miembro Interno o Ejecutivo), un vicepresidente (Miembro Externo No Independiente), un secretario (Miembro Externo No Independiente) y uno Miembro (Externo Independiente). Recibe mandato de la Asamblea General de Accionistas y administra o dirige la Entidad por delegación al presidente. Los miembros del Consejo son nombrados por dos años y pueden ser reelectos indefinidamente y hasta que sus sucesores sean designados.

Los miembros del Consejo de Administración fueron reelectos por un período de dos años conforme Acta de Asamblea Ordinaria de Accionistas de fecha 12 de octubre del 2015 hasta el 30 de abril del año 2017. El Consejo se reúne una vez al mes y cada vez que lo considere necesario y puede ser convocado por el presidente o por uno cualquiera de sus miembros, la validez de las decisiones se dará con la presencia de dos de sus miembros y con la mayoría favorable de los miembros presentes.

## **Poderes del Presidente**

El Presidente representa a la sociedad en su vida interna, así como en su vida externa, representa a la sociedad en justicia y ejerce todos los derechos de la misma contra los terceros o contra los accionistas, en tal virtud está investido de los más amplios poderes para obrar en nombre de la sociedad y para hacer o autorizar todos los actos y operaciones de administración, de gestión o de disposición que se relacione con el objeto social, que no hayan sido expresamente reservados por la ley o por los Estatutos a otro funcionario o sometidos a decisión previa de la Asamblea General, está facultado para lo siguiente:

1. Dictar reglamentaciones internas.
2. Fijar regalías, compensaciones y bonos que pueden ser pagados a los agentes, empleados y mandatarios de la sociedad, con excepción a los correspondientes a los miembros del Consejo de Administración.
3. Delegar en el vicepresidente o quien haga sus veces, una parte o la totalidad de sus poderes.
4. Decidir la locación, venta, permuta o adquisición de bienes inmuebles y determinar la colocación de los fondos disponibles en asuntos distintos de los negocios que prevé expresamente el objeto social.
5. Custodiar los fondos o valores de la sociedad depositados en los bancos, autorizando a los funcionarios que pueden librar cheques, giros, letras de cambio, pagaré y cualquier otro documento.

6. Es responsable de implementar y ejecutar los Planes de Negocio, cumplir con las funciones operativas, los lineamientos y controles establecidos por la Asamblea de Accionistas y del Consejo de Administración con la finalidad de minimizar el riesgo de la Entidad dando fiel cumplimiento a todo lo referente a las Leyes y Normativas de los Organismos Reguladores y Supervisores.

### **Perfil de la Entidad**

La Entidad corresponde a la categoría de Bancos de Ahorro y Crédito, con un capital autorizado de setenta y cinco millones de pesos RD\$75,000,000.00, capital suscrito y pagado sesenta y seis millones de pesos, patrimonio técnico RD\$66,000,000.00, total de activos de RD\$375,759,431.00 millones al cierre del 31 de diciembre del 2016. El banco realiza sus operaciones en moneda nacional ya que la entidad no maneja moneda extranjera. Sus clientes están localizados en su gran mayoría en el Distrito Nacional y la Provincia de Santo Domingo Este. Tiene un total de 45 empleados.

Está Regulada mediante Leyes; Reglamentos; Instructivos; Manuales; Resoluciones y Circulares por la Junta Monetaria, Banco Central y supervisada por la Superintendencia de Bancos, por sus Estatutos Sociales, Asamblea de Accionistas y su Consejo de Administración, dentro del Marco de Gobierno Corporativo.

Su nicho de mercado está dirigido al financiamiento de vehículos nuevos y usados, su línea de negocio es la captación y colocación de recursos propios en moneda nacional y sus productos dentro de la modalidad de Cuentas de Ahorro y Certificados Financieros, así como Líneas de Crédito y Préstamos Directos, dirigidos a Menores Deudores Comerciales y a Créditos de Consumo tanto a personas físicas como jurídicas.

Nuestra Entidad cumplió sus 30 años operando dentro de un Marco de honestidad y transparencia frente a nuestros clientes, a las autoridades competentes y frente al público en sentido general se ha destacado siempre por ofrecer un servicio personalizado a nuestros clientes por lo que en su gran mayoría tienen más de treinta años como nosotros.

Contexto nacional: Cuenta con una oficina Principal, no tenemos sucursales ni agencias y sus operaciones son en moneda nacional, razón por la cual no maneja relaciones comerciales con bancos corresponsales. El entorno internacional nos afecta únicamente en el aspecto general de la economía nacional.

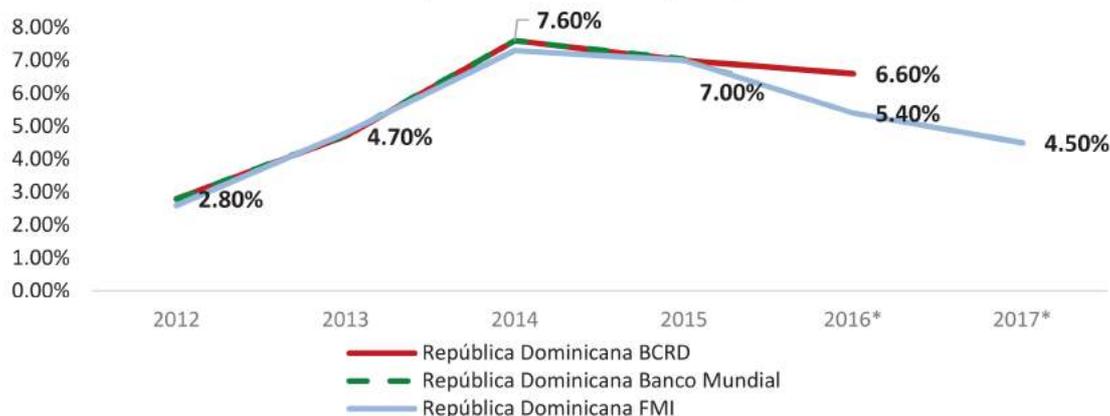
Los límites para la concentración de recursos del diez 10 y del veinte 20 por ciento del monto del patrimonio técnico de conformidad con las normativas no nos permite tener Mayores Deudores Comerciales. En cuanto a su estructura organizacional tenemos la Asamblea de Accionistas, el Consejo de Administración, los Comités de Apoyo al Consejo, la Alta Gerencia, así como los funcionarios responsables de ejecutar las políticas y mandatos que emanan del Consejo de Administración.

## Sección I: Entorno económico

### 1. Principales Indicadores Económicos

- Producto Interno Bruto Internacional. Acorde al Fondo Monetario Internacional, el crecimiento mundial durante 2016 está estimado en 3,1%, cifra acorde con el pronóstico de octubre de 2016. Se prevé que la actividad económica se acelerará tanto en las economías avanzadas como en las EMED en los años 2017–18: el crecimiento mundial está proyectado en 3,4% y 3,6%, respectivamente.
- Tras el deslucido resultado de 2016, las proyecciones apuntan a un repunte de la actividad económica en 2017 y 2018, especialmente en las economías de mercados emergentes y en desarrollo. Sin embargo, existe una amplia dispersión de posibles desenlaces en torno a las proyecciones, dada la incertidumbre que rodea a la orientación de las políticas del gobierno estadounidense entrante y sus ramificaciones internacionales

**Gráfico No. 1 Tasa de Crecimiento de la Economía de República Dominicana (% PIB)**

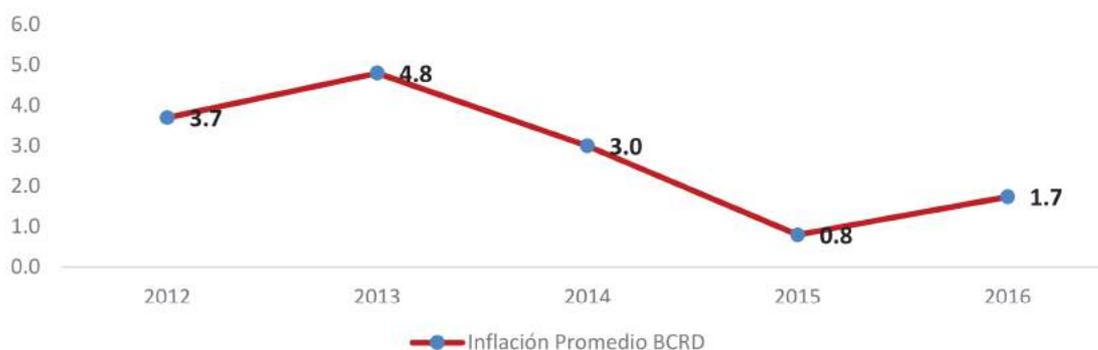


Elaboración propia con datos del Banco Central, FMI Y BM.

**Producto Interno Bruto Doméstico:** República Dominicana mantuvo dos años de alto dinamismo económico con tasas de 7.6% en el 2014 y de 7.0% en el 2015 acorde a las informaciones publicadas en el Informe Preliminar de la Economía Dominicana por Banco Central el 2016 cierra con un crecimiento del PIB de un 6.6%. El Panorama Monetario prevé un crecimiento de alrededor de 4.5% de la economía dominicana en el año 2017 conforme las estimaciones del Fondo Monetario Internacional. Sin embargo, las estimaciones de la Comisión Económica Para América Latina CEPAL prevén un crecimiento de la economía dominicana de un 6.2% liderando nuevamente los niveles de crecimiento de la región, seguidos por Panamá y Nicaragua con un 5.9% y 4.7% respectivamente.

- Inflación:** El Banco Central de la República Dominicana (BCRD) informó que la inflación anual, medida desde diciembre 2015 a diciembre 2016, fue de 1.70%, siendo la segunda más baja en los últimos 33 años y manteniéndose, por tercer año consecutivo, debajo del límite inferior de la meta establecida en el Programa Monetario de 4.0% (+/- 1%)

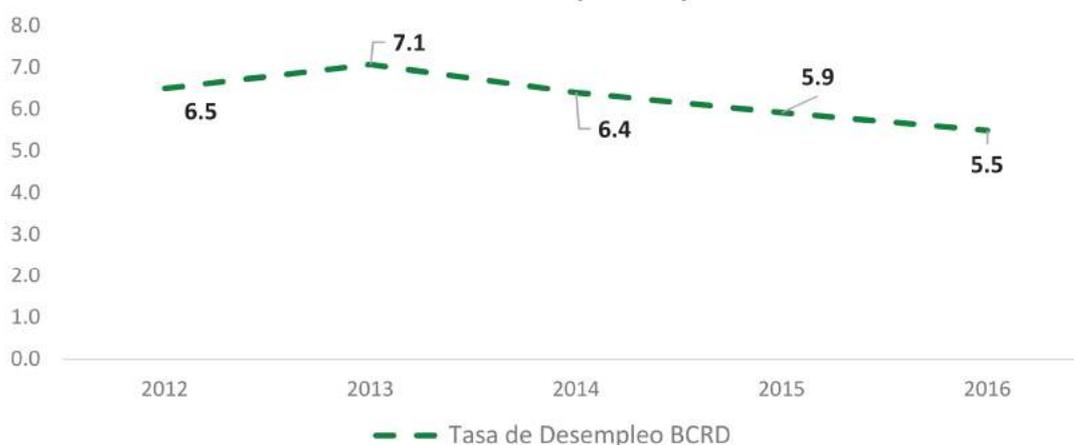
**Gráfico No.2 Inflación Promedio República Dominicana**



Elaboración propia con datos del Banco Central

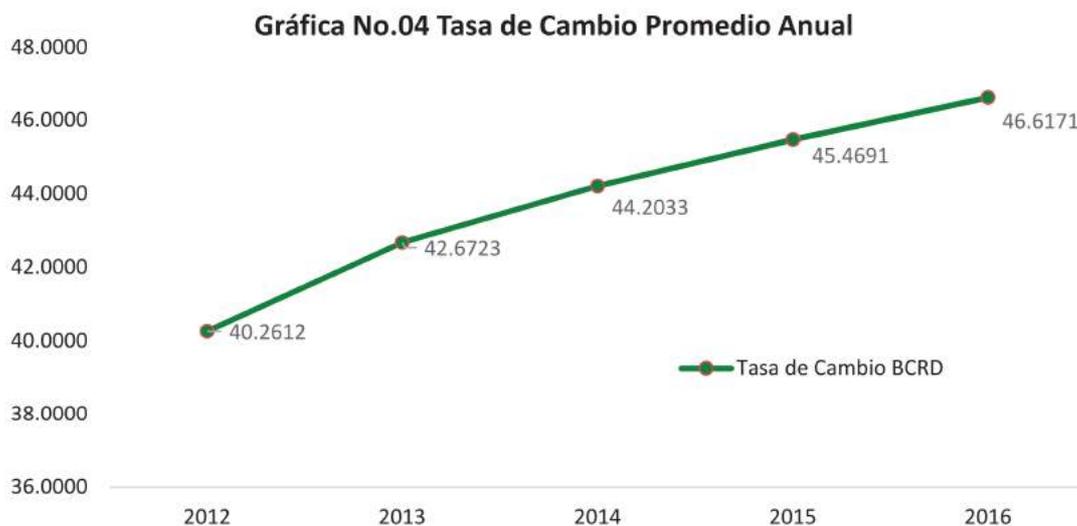
- Desempleo:** La economía registró una tasa de desempleo o desocupación abierta de 5.5% a octubre 2016. El FMI estima una tasa estable promedio de 5.4% para el periodo 2017-2018.

**Gráfico No. 3 Tasa de Desempleo República Dominicana**



Elaboración propia con datos del Banco Central

- Tasa de cambio:** A diciembre 2016 se registró una tasa de cambio de 46.61 pesos por dólar americano, registrándose una devaluación anual promedio de 2.3%. Al 2016-2018 se estiman devaluaciones cercanas del 1.5%-3.0% anual por el Fondo Monetario.



Elaboración propia con datos del Banco Central

## La Banca de Ahorro y Crédito

La Banca de Ahorro y Crédito, está integrada por 18 instituciones y posee alrededor de 30.6 mil millones de pesos en activos a diciembre 2016. En este capítulo se analizará el comportamiento histórico del periodo diciembre 2012-2016 de la Banca de Ahorro y Crédito. Por tal motivo y para mantener una consistencia de razones financieras y tendencias, se han considerado en todos los periodos a las 18 instituciones existentes.

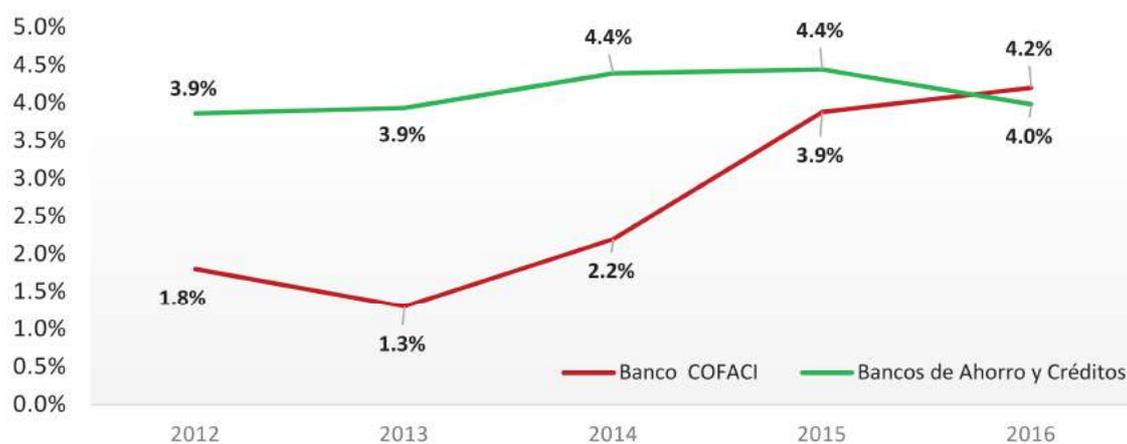
Los índices financieros calculados están ponderados por el tamaño de los activos y están contruidos para el total de la Banca de Ahorro y Crédito y el Banco de Ahorro y Crédito COFACI., el comportamiento de los principales índices financieros siguientes:

## 2. Principales indicadores financieros de la Banca de Ahorro y Crédito

### a. Rentabilidad:

**ROA:** En el periodo 2012 – 2016 la Banca de Ahorro y Crédito presenta un promedio anual 2012-2016 de rentabilidad sobre los activos de 4.1% y finaliza en diciembre 2016 con 4.0%. El Banco COFACI tiene una rentabilidad de 4.2% a diciembre 2016 con una tendencia creciente en los últimos 5 años. En el 2016 posee una rentabilidad por encima del ROA del sector.

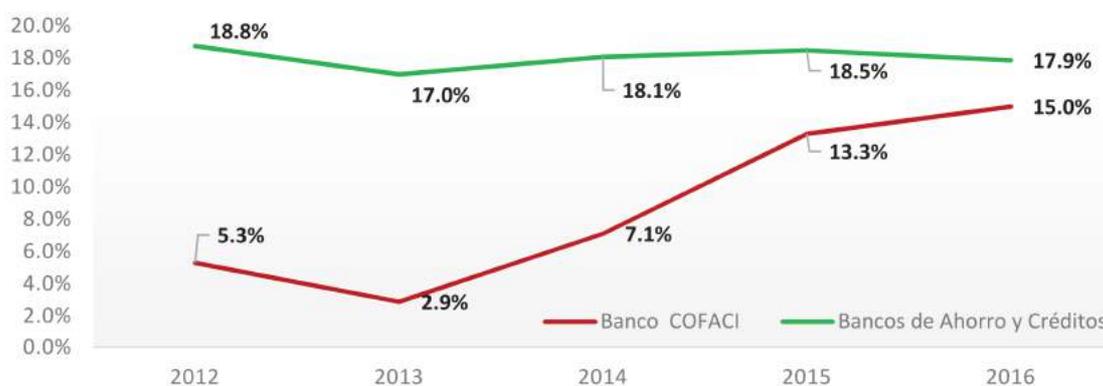
Gráfica No.5 Índice de Rentabilidad Activos (ROA)



Elaboración propia con datos de la Superintendencia de Bancos

**ROE:** En el periodo 2012 – 2016 la Banca presenta un promedio de rentabilidad sobre el patrimonio de 18% con tendencia decreciente, finalizando en diciembre 2016 con una rentabilidad de 17.9%. El Banco COFACI posee un valor de 15.0% de rentabilidad patrimonial a diciembre 2016, presentando una tendencia creciente en los últimos 4 años pasando de un 2.9% en 2013 a un 15% en 2016.

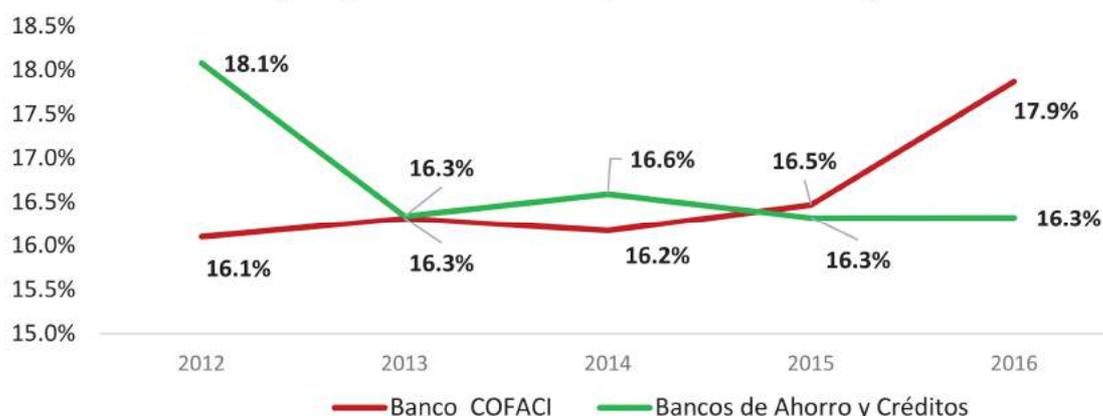
**Gráfica No.6 Índice de Rentabilidad Patrimonio (ROE)**



Elaboración propia con datos de la Superintendencia de Bancos

**Margen financiero bruto:** A diciembre 2016 la Banca de Ahorro y Crédito posee un margen financiero bruto de los activos productivos de 16.2%. El Banco COFACI posee una rentabilidad con un margen financiero bruto de 17.9% a diciembre 2016 superior al del sector y con una tendencia creciente en los últimos 3 años.

**Gráfica No.7 Índice de Rentabilidad de la Banca de Ahorro y Crédito (Margen Financiero Bruto/ Activos Productivos)**

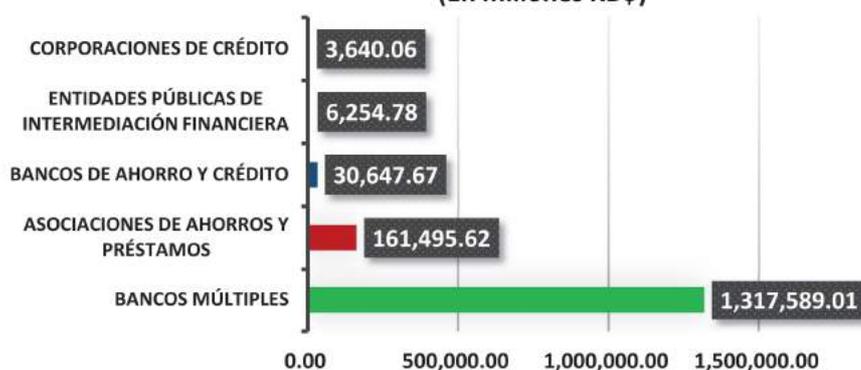


Elaboración propia con datos de la Superintendencia de Bancos

**Crecimiento y Calidad de Activos**

- **Activos:** Los activos del sector Bancario están distribuido de la siguiente manera, los Bancos Múltiples con RD\$1,317,589.01 millones de Pesos que representa un 86.7%, con 18 EIF, seguido por Asociaciones de Ahorro y Crédito con RD\$161,495.62 millones para un 10.63% con 10 EIF, luego de nuestro segmento de Bancos de Ahorro y Crédito RD\$30,647.67 millones para un 2.02%, con 18 EIF y las Entidades Públicas y la Corporación de Crédito con un RD\$9,894.84 para una participación 0.65% con 13 EIF.

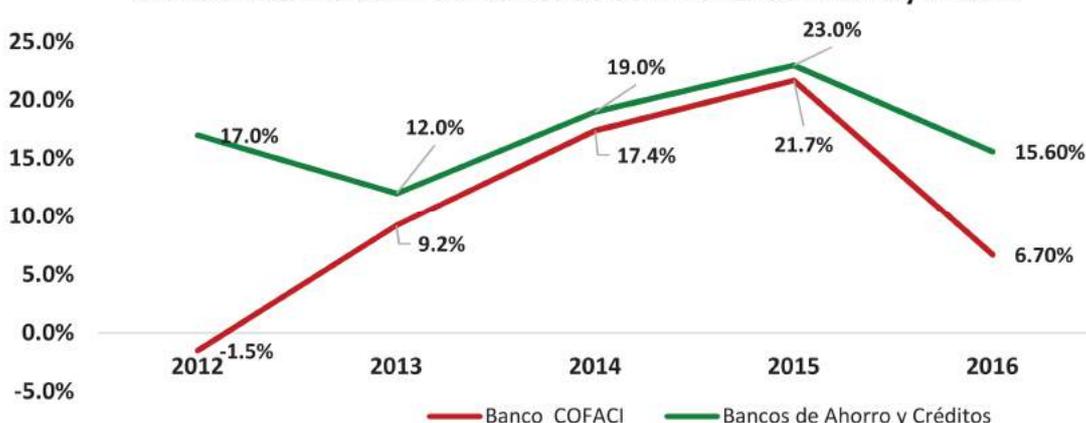
**Gráfica no. 8 Total de Activos Netos del Sistema Financiero Dominicano (En millones RD\$)**



Elaboración propia con datos de la Superintendencia de Bancos

Los activos de la Banca de Ahorro y Crédito crecieron a una tasa anual del 15.6% en el 2016, crecimiento inferior al año 2015 (23.0%). En contraste, COFACI creció en el 2016 una tasa de 6.7% anual y mientras que en año 2015 (5.70%).

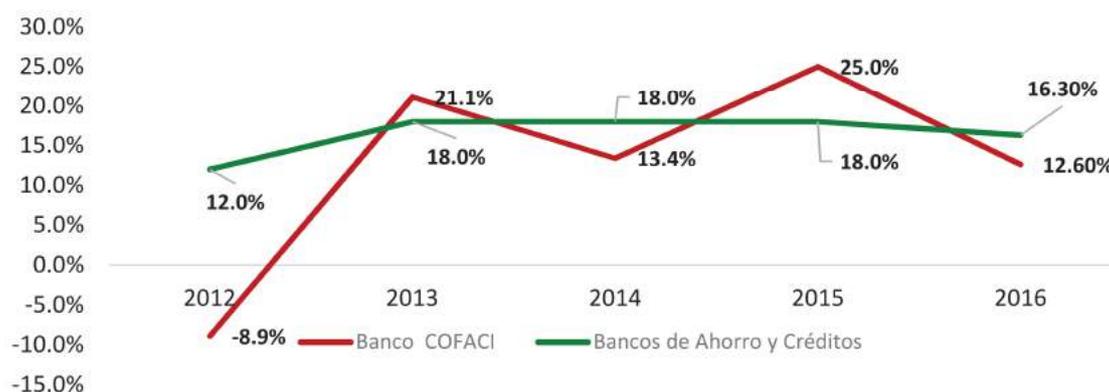
**Gráfica No.9 Evolución de Activos de de la Banca de Ahorro y Crédito**



Elaboración propia con datos de la Superintendencia de Bancos

- Cartera de créditos:** La Cartera de créditos neta de la Banca de Ahorro y Crédito creció a una tasa anual del 16.30% en el año 2016, crecimiento similar al 2015 el cual fue de un 18.0%. El Banco COFACI creció en el 2016 una tasa de 12.60% anual frente a 25% del año anterior para una disminución de un 12.4%.

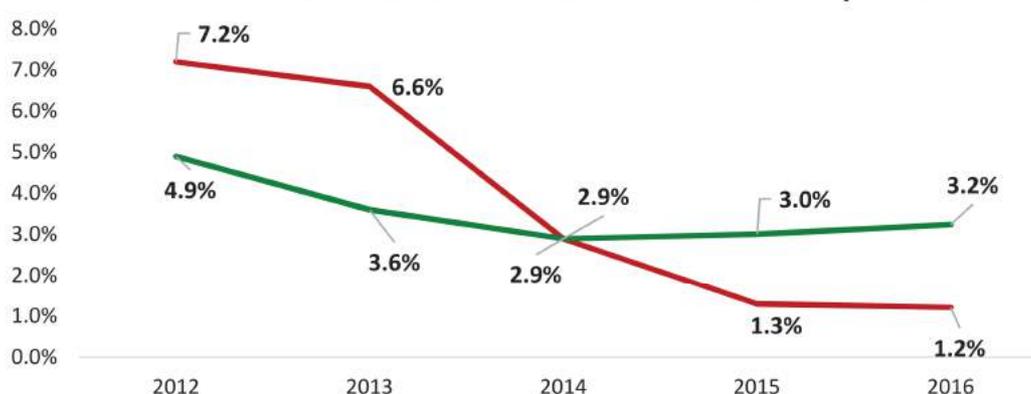
Gráf. No. 10 Cartera de Crédito de la Banca de Ahorro y Crédito



Elaboración propia con datos de la Superintendencia de Bancos

- Morosidad:** El índice de morosidad en el mercado posee un comportamiento creciente en los últimos años 2015 y 2016. A diciembre de 2016 la mora de la Banca de Ahorro y Crédito es de 3.2%. En contraste, el Banco COFACI posee un valor inferior de 1.2% y una tendencia decreciente en los últimos 5 años, esto debido al fortalecimiento de la gestión de administración de crédito y las medidas adoptadas por la administración de nuestra entidad.

Gráfico no.11 Índice de Morosidad de la Banca de Ahorro y Crédito

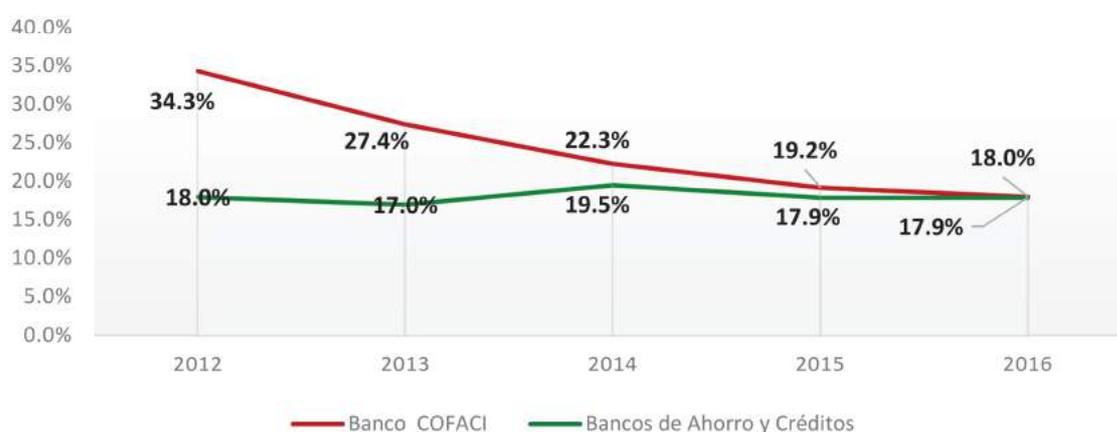


Elaboración propia con datos de la Superintendencia de Bancos créditos

**Solvencia**

- El índice de solvencia es conservador en la Banca de Ahorro y Crédito superando significativamente el mínimo permitido del 10%. A diciembre de 2016 la solvencia de la Banca de Ahorro y Crédito es de 17.9%. El Banco COFACI posee un índice de solvencia de 18.0% a diciembre 2016.

**Gráfica no.12 Índice de Solvencia de la Banca de Ahorro y Crédito**

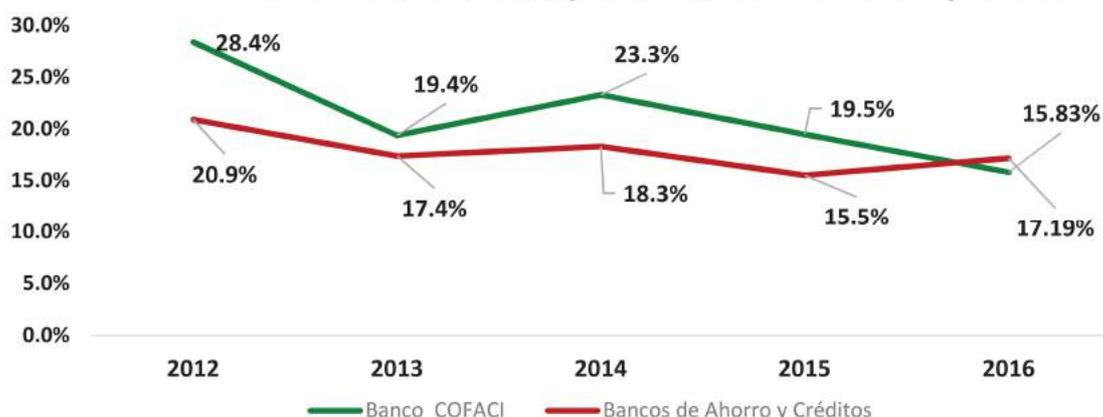


Elaboración propia con datos de la Superintendencia de Bancos

**Liquidez**

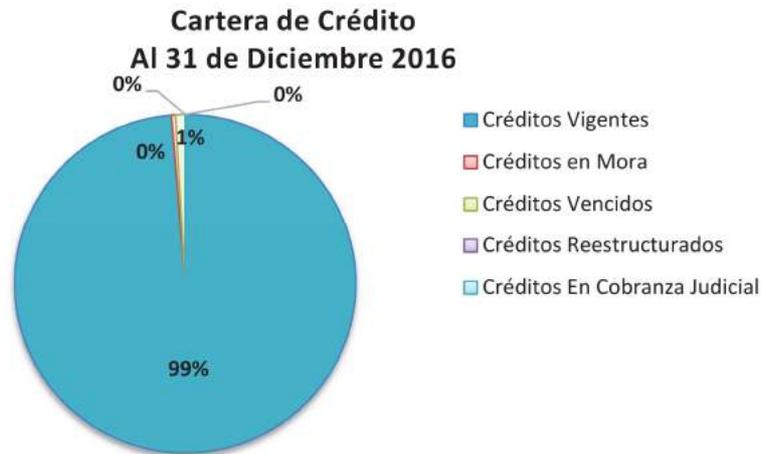
- El índice de liquidez representado en las Disponibilidades más Inversiones sobre Activos posee a diciembre 2016 en la Banca de Ahorro y Crédito un índice de 17.19%. El Banco COFACI posee un índice de 15.83% de liquidez.

**Gráfica No.13 Índice de Liquidez de la Banco de Ahorro y Crédito**



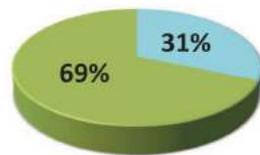
Elaboración propia con datos de la Superintendencia de Bancos

**ESTATUS DE LA CARTERA DE CRÉDITO COFACI**



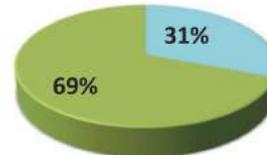
**DISTRIBUCION DE LA CARTERA DE CREDITO**

**Cartera de Crédito**  
**31 de Diciembre del 2016**



■ Préstamos Comerciales ■ Préstamos Consumo

**Cartera de Crédito**  
**31 Diciembre del 2015**

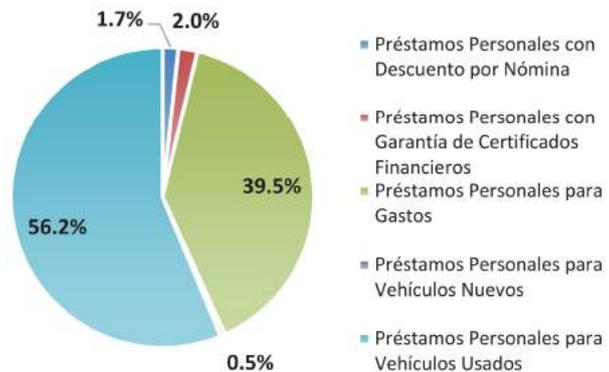


■ Préstamos Comerciales ■ Préstamos Consumo

**Cartera de Crédito Comercial**  
**31 de Diciembre del 2016**



**Cartera de Crédito Consumo al 31 de Diciembre del 2016**



PRINCIPALES PARTIDAS DE LOS ACTIVOS



PRINCIPALES PARTIDAS DE LOS PASIVOS



## Carta del Comisario

**Al:**

Consejo de Administración y Accionistas del Banco  
De Ahorro y Crédito Cofaci, S.A.  
Santo Domingo, D. N.

Del Comisario de Cuentas Reyna Brito Duran

Cumpliendo con la disposición otorgada por la Asamblea Ordinaria Anual de Accionistas celebrada en fecha 31 de marzo del año 2015, al designarnos Comisario de Cuentas y conforme a las disposiciones legales y estatutarias vigentes, sometemos a la consideración de la Asamblea, el informe del Comisario de Cuentas correspondiente al resultado del periodo fiscal terminado el 31 de diciembre del 2016.

Hemos examinado los Estados Financieros del Banco de Ahorro y Crédito Cofaci, S.A., correspondiente al periodo comprendido entre el 1ro de enero y el 31 de diciembre del 2016, incluyendo el informe de los Auditores Externos Félix, Sención & Asociados, S.R.L.

Nuestro examen fue realizado basado en normas de auditoría y principios de contabilidad de aceptación general y con documentaciones soportes como evidencias.

Por lo que recomendamos a los Señores Accionistas, otorgar al Consejo de Administración el descargo por la Gestión realizada y Aprobar los Estados Financieros Auditados por el periodo finalizado el 31 de diciembre del año 2016.

Atentamente,

Reyna Brito Duran  
**Comisario de Cuenta**

ESTADOS FINANCIEROS  
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

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

**Opinión**

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

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.**, al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la nota 2, a los estados financieros que se acompañan.

**Fundamento de la Opinión**

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

Continúa en la página No.2

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.3

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)

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

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

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

Continúa en la página No.4

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES (Continuación)**

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

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

- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de la entidad, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las revelaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

**Otro Asunto**

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

El socio responsable de este informe es Julio Félix, CPA

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

*Félix Sención & Asociados, SRL*



20 de febrero de 2017

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

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

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

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

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

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

Leonardo Castillo  
Presidente

Juan Francisco Castillo Ortiz  
Secretario

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

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

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

Leonardo Castillo  
Presidente

Juan Francisco Castillo Ortiz  
Secretario

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

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

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

Leonardo Castillo  
Presidente

Juan Francisco Castillo Ortiz  
Secretario

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

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

Continúa en la página No.10

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

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

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

Leonardo Castillo  
Presidente

Juan Francisco Castillo Ortiz  
Secretario

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

**NOTA 1 - ENTIDAD**

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

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

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

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

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

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

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

**NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

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

Continúa en la página No. 12

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No. 13

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No. 14

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

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

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

Los préstamos son clasificados según se detalla a continuación:

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

El Banco asigna a los créditos reestructurados comerciales una clasificación inicial no menor de "C", independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, la cual podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.15

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

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

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

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

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

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

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

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

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

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

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

Continúa en la página No. 16

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

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

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

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

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

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

- Bienes muebles, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- Bienes inmuebles, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

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

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

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

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

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

Continúa en la página No. 17

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No. 18

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

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

**2.13 - Impuesto sobre la Renta: (Continuación)**

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

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

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

**2.16 - Deterioro del valor de los activos:** La Institución revisa sus activos de larga vida a fin de determinar anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

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

**2.17 - Diferencias significativas con las NIIF`s:** Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

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

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

Continúa en la página No.19

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

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

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

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

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

- c) A partir del 2005, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía, cuando ingresa a la cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobros y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones.

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.20

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**NOTA 3 - CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES**

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

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

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

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

**NOTA 4 - FONDOS DISPONIBLES**

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el efectivo comprende las siguientes partidas:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	RD\$		RD\$
Caja	\$ 15,000	\$	15,000
Banco Central	29,188,564		27,189,036
Bancos del país	2,740,631		1,989,998
Otras disponibilidades	<u>280,652</u>		<u>145,672</u>
	\$ 32,224,847	\$	29,339,706
	=====		=====

Los valores mantenidos en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana corresponden a cumplimientos de regulaciones de Encaje Legal sobre los pasivos sujetos a Encaje Legal, siendo el principal los recursos captados vía certificados de inversión (Ver Nota 13). La conciliación del monto del Encaje Legal requerido con los valores de cobertura mantenidos por la Institución, para el 2016 y 2015, es la siguiente:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>
	RD\$		RD\$
Encaje Legal requerido	\$ 25,450,338	\$	25,058,212
Cobertura mantenida:			
Depósitos en cuenta Banco Central	<u>29,188,564</u>		<u>27,189,036</u>
Exceso en Encaje Legal	\$ 3,738,226	\$	2,130,824
	=====		=====

**NOTA 5 - INVERSIONES**

Las inversiones, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a certificados financieros mantenidos en instituciones bancarias nacionales, bonos del Gobierno Dominicano y valores de oferta pública de instituciones financieras, según el siguiente detalle:

<u>Otras inversiones en instrumentos de deudas</u>	<u>Emisor</u>	<u>2016</u>		
		<u>Monto</u>	<u>Tasa de</u>	<u>Vencimiento</u>
		<u>RD\$</u>	<u>Interés</u>	
Bonos hacienda	Ministerio de Hacienda	\$ 20,000,000	8.15%	Mensual
Certificados de depósito	Banesco, S. A.	6,000,000	8.00%	2 meses
Bonos Huracán David para el Desarrollo Agropecuario	Ministerio de Hacienda	<u>1,603,000</u>	1.00%	N/D
		\$ 27,603,000		
		=====		
		<u>2015</u>		
<u>Otras inversiones en instrumentos de deudas</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa de</u>	<u>Vencimiento</u>
		<u>RD\$</u>	<u>Interés</u>	
Depósitos Overnight	Banco Central de la República Dominicana	\$ 2,000,000	4.70%	Diario
Bonos hacienda	Ministerio de Hacienda	30,000,000	8.15%	Mensual
Certificados de depósito	Banesco, S. A.	6,000,000	8.00%	2 meses
Bonos Huracán David para el Desarrollo Agropecuario	Ministerio de Hacienda	<u>1,603,000</u>	1.00%	N/D
		\$ 39,603,000		
		=====		

Continúa en la página No.22

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

**NOTA 5 - INVERSIONES (Continuación)**

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

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

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

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

**NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS**

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

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

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

Continúa en la página No.23

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

**NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)**

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

- (I) **Garantías polivalentes:** Son las garantías reales que por sus múltiples usos presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (II) **Garantías no polivalentes:** Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

Continúa en la página No.24

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

**NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)**

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

**NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR**

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

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

**NOTA 8 - BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS**

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

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

Continúa en la página No.25

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

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

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

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

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

**NOTA 9 - MUEBLES Y EQUIPOS**

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

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

Continúa en la página No.26

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

**NOTA 9 - MUEBLES Y EQUIPOS (Continuación)**

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

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

**NOTA 10 - OTROS ACTIVOS**

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

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

**NOTA 11 - RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS**

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

Continúa en la página No. 27

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

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

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

**BRRC = Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos**

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

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

**NOTA 12 - OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**

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

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

**NOTA 13 - VALORES EN CIRCULACIÓN**

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

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

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

N/D= Información no disponible

No hay cuentas inactivas.

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

**NOTA 14 - OTROS PASIVOS**

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

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

**NOTA 15 - IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

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

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

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

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

Continua en la pagina No.30

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

**NOTA 15 - IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Continuación)**

El origen del impuesto diferido, se presenta a continuación:

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

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

**NOTA 16 - PATRIMONIO NETO**

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

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

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

La participación accionaria de la Institución comprende la siguiente distribución:

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

Sobre la utilidad del ejercicio no existe ninguna restricción contractual.

Continua en la pagina No. 31

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

**NOTA 16 - PATRIMONIO NETO (Continuacion)**

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

**NOTA 17 - LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS**

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

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

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

**NOTA 18 - COMPROMISOS**

**Cuota Superintendencia de Bancos:**

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

**Fondo de contingencia:**

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

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

Continúa en la página No.32

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

**NOTA 18 - COMPROMISOS (Continuación)**

**Fondo de contingencia: (Continuación)**

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

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

**Fondo de consolidación bancaria:**

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

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

**NOTA 19 - CUENTAS DE ORDEN**

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

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

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

**NOTA 20 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

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

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

**NOTA 21 - OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES**

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

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

**NOTA 22 - OTROS INGRESOS (GASTOS)**

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

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

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

**NOTA 22 - OTROS INGRESOS (GASTOS) (Continuación)**

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

**NOTA 23 - SUELDOS Y COMPENSACIONES AL PERSONAL**

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

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

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

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

**NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS**

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

**Riesgo de tasa de interés:**

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

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

Continúa en la página No.35

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

**NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS (Continuación)**

**Riesgo de liquidez:**

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

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

**Razón de liquidez:**

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

**En moneda nacional**

189.36  
184.20  
183.13  
193.82

**Razón de liquidez:**

**Posición:**

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

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

Continua en la pagina No.36

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

**NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS (Continuación)**

Vencimiento de activos y pasivos:	2015					Total
	Hasta 30 días	De 31 días a 90 días	De 91 días a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	
<b>Activos:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 29,339,706	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 29,339,706
Inversiones	38,000,000	-	-	-	1,603,000	39,603,000
Cartera de créditos	9,831,248	12,378,812	61,238,561	174,488,132	16,189,488	274,126,241
Rendimientos por cobrar	5,232,350	611,208	85,442	-	-	5,929,000
Cuentas a recibir	784,743	-	-	-	-	784,743
<b>Total de activos</b>	<b>\$ 83,188,047</b>	<b>\$ 12,990,020</b>	<b>\$ 61,324,003</b>	<b>\$ 174,488,132</b>	<b>\$ 17,792,488</b>	<b>\$ 349,782,690</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos del público	\$ 962,051	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 962,051
Valores en circulación	13,457,911	14,419,961	-	-	216,539,391	244,417,263
Otros pasivos	6,532,196	410,266	4,075,932	-	-	11,018,394
<b>Total de pasivos</b>	<b>\$ 20,952,158</b>	<b>\$ 14,380,227</b>	<b>\$ 4,075,932</b>	<b>\$ -</b>	<b>\$ 216,539,391</b>	<b>\$ 256,397,708</b>

**Razón de liquidez:**

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

**En moneda nacional**

228.50
193.55
184.17
196.73

**Razón de liquidez:**

**Posición:**

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

31,432,701
30,117,230
34,106,441
42,222,134
(22.42)

**NOTA 25 - VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

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

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

Contiúa en la página No. 37

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

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

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

**NOTA 26 - INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS**

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

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

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

**NOTA 27 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

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

**A) Créditos otorgados a personas vinculadas**

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

**B) Otras operaciones con partes vinculadas:**

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

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

**NOTA 28 - FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES**

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

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

**NOTA 29 - TRANSACCIONES NO MONETARIAS**

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

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

**NOTA 30 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

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

**NOTA 31 - NOTAS REQUERIDAS NO REVELADAS**

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

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

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

