

Estados Financieros Auditados

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

31 de diciembre de 2017

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales.....	4
Estados de Resultados.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	10-38



Informe de los Auditores Independientes

Consejo de Administración
Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S. A.
Santo Domingo, República Dominicana

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S. A.**, que comprenden el balance general, al 31 de diciembre de 2017 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondiente al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S. A.**, al 31 de diciembre de 2017, 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 de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

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

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

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

Los responsables del Gobierno del Banco, están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros del Banco.

Asuntos de Énfasis

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

No calificamos nuestra opinión respecto a estos asuntos.

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 (ICPARD)***, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

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

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

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

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

Otros Asuntos

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2016, fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron su informe sin salvedad el 20 de febrero de 2017.

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



Contadores Públicos Autorizados
Registro I. C. P. A. R. D. Núm. 71
SIB: A-030-0101

Santo Domingo, D. N., República Dominicana
21 de febrero de 2018



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 4, 17, 24 y 25)		
Caja	15,000	15,000
Banco Central	37,490,577	29,188,564
Bancos del país	2,794,565	2,740,631
Otras disponibilidades	5,015,649	280,652
	<u>45,315,791</u>	<u>32,224,847</u>
Inversiones (notas 5, 11, 24 y 25)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	59,103,000	27,603,000
Rendimientos por cobrar	186,739	-
Provisión para inversiones	(240,000)	(240,000)
	<u>59,049,739</u>	<u>27,363,000</u>
Cartera de créditos (notas 6, 11, 17, 24, 25 y 26)		
Vigente	353,540,634	304,159,445
Reestructurada	921,306	
Vencida	5,465,921	3,801,024
Cobranza judicial	5,898,951	-
Rendimientos por cobrar	8,737,343	7,309,733
Provisiones para créditos	(17,012,499)	(9,201,573)
	<u>357,551,656</u>	<u>306,068,629</u>
Cuentas por cobrar (notas 7, 24, 26 y 29)		
Cuentas por cobrar	1,817,011	1,056,595
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 8 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	6,255,579	6,975,547
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(5,196,563)	(3,752,304)
	<u>1,059,016</u>	<u>3,223,243</u>
Propiedades, muebles y equipos (notas 9 y 17)		
Propiedad, muebles y equipos	6,439,966	6,724,328
Depreciación acumulada	(4,067,325)	(2,850,673)
	<u>2,372,641</u>	<u>3,873,655</u>
Otros activos (notas 10, 15 y 26)		
Cargos diferidos	2,834,092	1,949,462
	<u>2,834,092</u>	<u>1,949,462</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u><u>469,999,946</u></u>	<u><u>375,759,431</u></u>
Cuentas de orden (nota 19)	586,441,644	1,301,701,202

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	<i>Al 31 de diciembre de</i> <u>2017</u>	<u>2016</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 12, 17, 24 y 25)		
De ahorro	1,962,548	657,462
	1,962,548	657,462
Valores en circulación (notas 13, 17, 24, 25 y 26)		
Títulos y valores	338,819,862	249,180,456
	338,819,862	249,180,456
Otros pasivos (notas 3, 14, 24 y 26)	9,582,942	18,228,836
TOTAL DE PASIVOS	350,365,352	268,066,754
PATRIMONIO NETO (notas 16 y 26)		
Capital pagado	60,000,000	60,000,000
Otras reservas patrimoniales	6,000,000	6,000,000
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	41,727,003	29,943,378
Resultados del ejercicio	11,907,591	11,749,299
TOTAL PATRIMONIO NETO	119,634,594	107,692,677
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	469,999,946	375,759,431
Cuentas de orden (nota 19)	586,441,644	1,301,701,202

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

Leonardo Castillo
Presidente



Juan Francisco Castillo Ortiz
Secretario

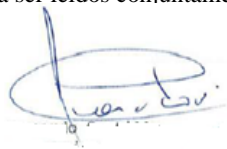
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Valores en RD\$)

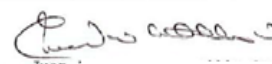
	<i>Años terminados al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros (notas 20 y 26)		
Intereses y comisiones por crédito	82,552,571	77,726,690
Intereses por inversiones	5,798,195	2,693,573
	<u>88,350,766</u>	<u>80,420,263</u>
Gastos financieros (notas 20 y 26)		
Intereses por captaciones	(26,048,385)	(19,701,214)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	62,302,381	60,719,049
Provisiones para cartera de créditos (nota 11)	(4,070,946)	-
MARGEN FINANCIERO NETO	58,231,435	60,719,049
Otros ingresos operacionales (nota 21)		
Comisiones por servicios	46,355	156,107
Ingresos diversos	3,514,581	4,590,997
	<u>3,560,936</u>	<u>4,747,104</u>
Otros gastos operacionales (nota 21)		
Comisiones por servicios	(245,209)	(18,775)
Gastos diversos	-	(208,008)
	<u>(245,209)</u>	<u>(226,783)</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	61,547,162	65,239,370
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 23 y 27)	(26,042,206)	(33,666,478)
Servicios de terceros	(4,166,376)	(3,491,923)
Depreciación y amortizaciones	(1,657,152)	(1,856,469)
Otras provisiones (nota 11)	(5,617,894)	(2,576,010)
Otros gastos	(11,326,261)	(9,825,874)
	<u>(48,809,889)</u>	<u>(51,416,754)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	12,737,273	13,822,616
Otros ingresos (gastos) (notas 22 y 29)		
Otros ingresos	4,547,527	3,596,812
Otros gastos	(2,233,746)	(2,103,114)
	<u>2,313,781</u>	<u>1,493,698</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	15,051,054	15,316,314
Impuesto sobre la renta (nota 15)	(3,143,463)	(3,567,015)
RESULTADO DEL EJERCICIO	11,907,591	11,749,299

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\$)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>2017</i>	<i>2016</i>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	81,124,961	76,043,678
Otros ingresos financieros cobrados	5,611,456	2,693,573
Otros ingresos operacionales cobrados	3,560,936	4,747,104
Intereses pagados por captaciones	(26,048,385)	(8,490,266)
Gastos generales y administrativos pagados	(53,054,502)	(29,872,479)
Otros gastos operacionales pagados	(245,209)	-
Impuesto sobre la renta pagado	(1,154,329)	-
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	2,833,679	(15,853,414)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	12,628,607	29,268,196
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	(31,500,000)	12,000,000
Créditos cobrados	211,224,587	164,262,454
Créditos otorgados	(274,150,604)	(203,600,274)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(156,138)	(753,482)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	150,000	3,413,758
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,950,000	5,046,833
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(90,482,155)	(19,630,711)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	184,804,255	87,191,467
Devolución de captaciones	(93,859,763)	(93,943,811)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	90,944,492	(6,752,344)
EFFECTIVO	13,090,944	2,885,141
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	32,224,847	29,339,706
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	45,315,791	32,224,847

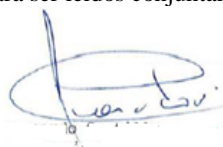
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

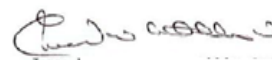
(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	11,907,591	11,749,299
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	4,070,946	-
Inversiones	-	-
Rendimientos por cobrar	3,852,099	2,472,708
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,765,794	103,302
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	-	(2,078,106)
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo	(150,000)	(406,630)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(80,114)	(431,817)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	722,070	-
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	754,032	951,398
Otros ingresos	34,326	1,719
Depreciación	1,657,152	1,856,469
Impuesto sobre la renta diferido, neto	136,214	-
Intereses capitalizados en certificados de inversión	-	11,210,948
Provisión para prestaciones laborales	1,300,000	-
Provisión para bonificación	1,687,040	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	(1,427,610)	271,891
Rendimientos por cobrar inversiones	(186,739)	-
Cuentas por cobrar	(760,416)	-
Cargos diferidos	(1,020,844)	-
Otros pasivos	(11,632,934)	3,567,015
Total de ajustes	<u>721,016</u>	<u>17,518,897</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>12,628,607</u>	<u>29,268,196</u>

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



Leonardo Castillo
Presidente

Juan Francisco Castillo Ortiz
Secretario

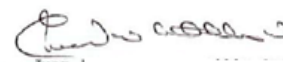
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
(Valores en RD\$)

	<i>Capital Pagado</i>	<i>Otras Reservas Patrimoniales</i>	<i>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</i>	<i>Resultados del Ejercicio</i>	<i>Total Patrimonio</i>
Saldos al 1 de enero de 2016	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)	-
Otros ajustes a períodos anteriores			1,719		1,719
Resultado del ejercicio	-	-	-	11,749,299	11,749,299
Saldos al 31 de diciembre de 2016	60,000,000	6,000,000	29,943,378	11,749,299	107,692,677
Transferencia a resultados acumulados	-	-	11,749,299	(11,749,299)	-
Otros ajustes a períodos anteriores	-	-	34,326	-	34,326
Resultado del ejercicio	-	-	-	11,907,591	11,907,591
Saldos al 31 de diciembre de 2017	60,000,000	6,000,000	41,727,003	11,907,591	119,634,594

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



Leonardo Castillo
Presidente

Juan Francisco Castillo Ortiz
Secretario

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 de diciembre de 2017

Nota 1--Entidad

El *Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S. A.*, (fue constituido de acuerdo con las leyes de la Republica Dominicana en fecha 19 de julio de 1985 e inicio sus operaciones en fecha 18 de diciembre de 1986. En fecha 11 de mayo de 2004, la Superintendencia de Banco 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 CREDITO 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 del Banco están reguladas por la Ley Monetaria y Financiera, Ley No.183-02, del 21 de noviembre de 2002 y sus reglamentos, por resoluciones de la Junta Monetaria de la Republica Dominicana y además, es supervisada por la Superintendencia de Bancos.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los principales ejecutivos del Banco son:

<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>
Leonardo Catillo	Presidente
Joaquín Castillo Batista	Vicepresidente Ejecutivo
Juan Francisco Castillo Ortíz	Secretario
Juan Antonio Castillo Ortíz	Tesorero

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

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

La emisión de los estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Administración el 06 de marzo de 2018.

Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad

Base Contable de los Estados Financieros:

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

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

Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las normas internacionales de información financieras aplicables para los bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financieras, resultados de operaciones y flujo de efectivos de conformidad con las normas internacionales de información financieras aplicables para bancos e instituciones financieras.

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

El 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 (NIIFs) 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 enero de 2007, concluyendo el 31 de diciembre del 2008.

Principales Estimaciones Utilizadas

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

El 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 el 29 de diciembre del mismo año y la misma entro en vigencia a partir del 01 de enero de 2005.

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

Instrumentos Financieros

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.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

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

Inversiones

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, disponible 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 las comisiones de intermediación y que se coticen en una bolsa de valores u otros mercados organizados.

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) categoría 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 disponible para la venta.

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

Cartera de Crédito 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.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Los préstamos son clasificados según se detalla a continuación:

- a) Cartera vigente, que representa préstamos que están al día en el pago.
- 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 vencidos sobre los 90 días, se suspende el registro de rendimiento por cobrar y se utiliza una cuenta de orden para el control de los intereses.
- c) Créditos reestructurados, representan los créditos con cambios en los términos y condiciones de pago, resultando en una variación de la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original, 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 menos 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 le 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.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--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 clasifica 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 riesgo 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.

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:

<i>Clasificación</i>	<i>Riesgo</i>	<i>Porcentaje de Provisiones a Constituir</i>
A	Normal	1%
B	Potencial	3%
C	Deficiente	20%
D	Difícil Cobro	60%
E	Crédito irrecuperable	100%

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

- Mecanismo de arrastre de la cartera vencida.
- Constitución de las provisiones correspondiente a crédito reestructurado clasificado en categorías de riesgo D y E.
- Suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambios de créditos con categoría de riesgos 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.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Su clasificación se realiza en función de sus múltiples usos y facilidad de realización y pueden ser tipificadas como polivalentes y no polivalentes.

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 créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar 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 al 100% a los 90 días de vencidos para los créditos comerciales, de consumo 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.

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 los siguientes:

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

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

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 los deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la entidad financiera.

Muebles y Equipos

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

<u><i>Tipos de equipos</i></u>	<u><i>Años de vida util</i></u>
Muebles y equipos	5
Equipos de transporte	4
Equipos de computo	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 deber ser castigado.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

La provisión se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos.

Cargos Diferidos

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

Costo de Beneficio de Empleados

El Banco paga a sus empleados bonificaciones, regalía pascual y las demás compensaciones establecidas por el Código de Trabajo y la Ley de Seguridad Social.

Valores en Circulación

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

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

Provisiones

El Banco registra sus pasivos en la fecha en que ocurren independientemente de la fecha en que se paguen.

Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al beneficio imponible de los ejercicios fiscales y la tasa vigente de impuesto.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

De acuerdo a lo establecido en la ley No. 557-05, del 03 de diciembre de 2005, con entrada en vigencia en 01 de enero de 2006, sobre Reformas Tributarias, 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.

El monto liquidado de este impuesto se considera 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 considerara extinguida la obligación de pago de este último. Los impuestos diferidos se registran considerando las diferencias temporales que pueden originar impuestos en el futuro.

Información Financiera por Segmentos

El Banco 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 correspondan a cada segmento del negocio.

Baja de un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

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

Diferencias Significativas con las NIIFs

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

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

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

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

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

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

- c) 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 agotados 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 solo requieren de provisión, cuando el valor del mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

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

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

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

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

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

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

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 trabajo sean terminados sin causa justificada. El Banco tiene como política de registrar la provisión para el pago de prestaciones.

Contingencias

El Banco considera como contingencia las operaciones cuando ha asumido riesgos crediticios, que dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generales, u obligaciones frente a terceros.

Políticas Contables no Aplicables:

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

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

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 4--Fondos Disponibles

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
En caja	15,000	15,000
Banco Central (a)	37,490,577	29,188,564
Bancos del país	2,794,565	2,740,631
Otras disponibilidades	5,015,649	280,652
	45,315,791	32,224,847

(a) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los valores mantenidos en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana corresponden a cumplimiento de regulaciones de Encaje Legal, equivalente al 7.9% y 10.1%, respectivamente, sobre los pasivos sujetos a Encaje Legal, siendo el principal de los recursos captados vía certificados de inversión.

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Encaje Legal requerido	27,082,142	25,450,338
Depósito en cuenta del Banco Central	37,490,577	29,188,564
Menos, préstamos especializados	(7,129,005)	-
	30,361,572	29,188,564
Exceso en Encaje Legal	3,279,430	3,738,226

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO, COFACI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 5--Inversiones

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

Otras inversiones en instrumentos de deuda

<i>Tipo de inversión</i>	<i>Emisor</i>	<i>2017</i>		
		<i>Monto RD\$</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>
Bonos de deuda	Ministerio de Hacienda	41,000,000	9.00%	21/02/2018
Certificado de depósito	Banesco	6,000,000	10.30%	02/04/2018
Depósito remunerados	Banco Central de la República Dominicana	4,000,000	4.00%	02/01/2018
Certificado de depósito	Corporación de Crédito Finanzar	500,000	11.00%	04/02/2018
Certificado de depósito	Banco de Ahorro y Crédito FIHOGAR	6,000,000	10.00%	25/01/2018
Bonos Huracán David para el Desarrollo Agropecuario	Ministerio de Hacienda	1,603,000	8.15%	N/D
		59,103,000		
Rendimientos por cobrar		186,739		
		59,289,739		

<i>Tipo de inversión</i>	<i>Emisor</i>	<i>2016</i>		
		<i>Monto RD\$</i>	<i>Tasa</i>	<i>Vencimiento</i>
Bonos de deuda	Ministerio de Hacienda	20,000,000	8.15%	Mensual
Certificado de depósito	Banesco	6,000,000	8.00%	2 meses
Bonos Huracán David para el Desarrollo Agropecuario	Ministerio de Hacienda	1,603,000	1.00%	N/D
		27,603,000		

N/D= No disponible

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO, COFACI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 6--Cartera de créditos

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

a) Por tipo de crédito:	2017	2016
	RD\$	RD\$
Créditos Comerciales:		
Préstamos comerciales	110,034,544	96,764,507
Créditos de Consumo:		
Préstamos de consumo	255,792,268	211,195,962
	365,826,812	307,960,469
	2017	2016
	RD\$	RD\$
b) Condición de la cartera de créditos		
Créditos Comerciales:		
Vigentes	109,304,349	96,221,781
Vencida:		
- De 31 a 90 días	500,749	288,235
- Por más de 90 días		254,491
Cobranza judicial	229,446	-
Subtotal	110,034,544	96,764,507
Créditos de Consumo:		
Vigentes	244,236,285	207,937,664
Reestructurada	921,306	
Vencida:		
- De 31 a 90 días	1,121,551	839,782
- Por más de 90 días	3,843,621	2,418,516
Cobranza judicial	5,669,505	-
Subtotal	255,792,268	211,195,962
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	6,818,126	6,051,882
Vencida:		
- De 31 a 90 días	1,231,143	1,117,314
- Por más de 90 días	241,339	140,537
Reestructurada	16,874	-
Cobranza judicial	429,861	-
Subtotal	8,737,343	7,309,733
Total	374,564,155	315,270,202

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO, COFACI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 6--Cartera de créditos--Continuación

	2017	2016
	RD\$	RD\$
c) Por tipo de garantía		
Con garantías polivalentes (*)	207,706,224	278,759,953
Con garantías no polivalentes (*)	122,247,290	-
Sin garantía	35,873,298	29,200,516
	365,826,812	307,960,469

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

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

d) Por origen de los fondos:	2017	2016
	RD\$	RD\$
Propios	365,826,812	307,960,469

e) Por plazos:	2017	2016
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año)	2,247,799	465,335
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	98,015,529	55,374,120
Largo plazo (> 3 años)	265,563,484	252,121,014
Total	365,826,812	307,960,469

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 6--Cartera de créditos--Continuación

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

f) Por sectores económicos:

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Construcción	17,463,892	27,869,216
Comercio al por mayor y al por menor	10,749,956	13,178,601
Transporte, almacenamientos y comunicación	64,392,904	32,091,876
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	10,055,490	15,664,911
Agricultura	5,443,931	6,005,018
Servicios	1,467,635	1,954,885
Industria manufacturera	460,736	-
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	255,792,268	211,195,962
	365,826,812	307,960,469

Nota 7--Cuentas por cobrar

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Cuentas a recibir diversas:		
Gastos por recuperar	1,817,011	1,056,595

Nota 8--Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Inmuebles	5,275,547	5,275,547
Muebles	980,032	1,700,000
	6,255,579	6,975,547
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(5,196,563)	(3,752,304)
	1,059,016	3,223,243

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 8--Bienes recibidos en recuperación de créditos--Continuación

El detalle de la antigüedad de los bienes recibidos en recuperación de créditos es el siguiente:

	2017		2016	
	<i>Monto RD\$</i>	<i>Provisión creada</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Provisión creada</i>
Hasta 40 meses	3,080,758	2,021,742	6,975,547	3,752,304
Más de 40 meses	3,174,821	3,174,821	-	-
	6,255,579	5,196,563	6,975,547	3,752,304

Nota 9--Propiedades, muebles y equipos

Las propiedades, muebles y equipos de la Entidad, se componen de las siguientes partidas:

	2017		
	<i>Mobiliario y equipos</i>	<i>Equipo de transporte</i>	<i>Total</i>
Valor bruto al 1ro. de enero de 2017	2,326,476	4,397,852	6,724,328
Adquisiciones	156,138	-	156,138
Retiros	(210,500)	(230,000)	(440,500)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	2,272,114	4,167,852	6,439,966
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2017	931,076	1,919,597	2,850,673
Gasto de depreciación	579,251	1,077,901	1,657,152
Retiros	(210,500)	(230,000)	(440,500)
Valor al 31 de diciembre de 2017	1,299,827	2,767,498	4,067,325
Propiedades, muebles y equipos neto, al 31 de diciembre de 2017	972,287	1,400,354	2,372,641
	2016		
	<i>Mobiliario y equipos</i>	<i>Equipo de transporte</i>	<i>Total</i>
Valor bruto al 1ro. de enero de 2016	1,922,731	8,574,026	10,496,757
Transferencia de bienes adjudicados		361,555	361,555
Adquisiciones	753,482	-	753,482
Retiros	(349,737)	(4,537,729)	(4,887,466)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2016	2,326,476	4,397,852	6,724,328
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2016	694,611	2,179,931	2,874,542
Gasto de depreciación	555,742	1,300,727	1,856,469
Transferencia de depreciación	27,550	(30,463)	(2,913)
Retiros	(346,827)	(1,530,598)	(1,877,425)
Valor al 31 de diciembre de 2016	931,076	1,919,597	2,850,673
Propiedades, muebles y equipos neto, al 31 de diciembre de 2016	1,395,400	2,478,255	3,873,655

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 10--Otros activos

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
a) Impuesto sobre la renta diferido (nota 15)	1,416,710	1,552,924
b) Otros cargos diferidos		
Anticipos de impuesto sobre la renta	987,948	-
Seguros pagados por anticipado	422,530	396,538
	2,827,188	1,949,462

Nota 11--Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	2017				
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	8,792,627	240,000	408,946	3,752,304	13,193,877
Constitución de provisiones	4,070,946	-	3,852,099	1,765,795	9,688,840
Castigos	(94,650)	-	(339,004)	-	(433,654)
Transferencias	3,550,314	-	(3,228,779)	(321,535)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2017	16,319,237	240,000	693,262	5,196,564	22,449,063
Provisiones mínimas exigidas (**)	16,319,237	125,000	597,719	4,834,619	21,876,575
Exceso (deficiencia) de provisiones	-	115,000	95,543	361,945	572,488

	2016				
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	BRRC	Total
Saldos al 1 de enero de 2016	9,718,068	240,000	286,369	3,397,666	13,642,103
Constitución de provisiones	-	-	2,472,708	103,302	2,576,010
Liberación de provisión	-	-	(2,078,106)	-	(2,078,106)
Castigos contra provisiones	(643,851)	-	(31,001)	-	(674,852)
Transferencias de provisiones	(281,590)	-	(241,024)	251,336	(271,278)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	8,792,627	240,000	408,946	3,752,304	13,193,877
Provisiones mínimas exigidas (**)	8,242,089	90,000	549,483	3,752,304	12,633,876
Exceso (deficiencia) de provisiones	550,538	150,000	(140,537)	-	560,001

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

(**) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 12--Obligaciones con el público

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
a) Por tipo		
De ahorro (a)	1,962,548	657,462
Total obligaciones con el público	1,962,548	657,462
b) Por sector		
Privado no financiero	1,962,548	657,462
Total	1,962,548	657,462
c) Por plazo de vencimiento		
0-15 (b)	1,962,548	657,462
Total	1,962,548	657,462

(a) Las obligaciones de ahorros devengan una tasa anual promedio ponderada de 2,99% en el 2017 y 2016, respectivamente.

Nota 13--Valores en circulación

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
a) Por tipo		
Certificados financieros (a)	338,819,862	249,180,456
Total valores en circulación	338,819,862	249,180,456
b) Por sector		
Sector privado no financiero	338,819,862	249,180,456
Total	338,819,862	249,180,456
c) Por plazo de vencimiento		
0-15	11,621,635	-
16-30	13,584,183	7,012,212
31-60	13,584,183	234,468
61-90	13,584,183	8,029,222
91-180	-	30,740,203
181-360	-	155,632,798
	286,445,678	47,531,553
Total	338,819,862	249,180,456

(a) Los certificados financieros devengan una tasa anual promedio ponderada de un 8.46 y 8% en el 2017 y 2016, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene valores en circulación por RD\$373,340, que están restringidos por estar pignorados en garantía de préstamos.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 14--Otros pasivos

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Obligaciones financieras a la vista	1,610,810	1,726,015
Provisión bonificación	1,679,839	2,781,276
Provisión prestaciones laborales	3,053,141	3,812,744
Impuesto sobre la renta por pagar	-	2,116,088
Retenciones y acumulaciones por pagar	492,786	2,835,717
Seguros por pagar	1,396,163	1,826,824
Acreedores diversos	931,503	2,713,655
Partidas por imputar	418,700	416,517
	9,582,942	18,228,836

Nota 15--Impuesto sobre la renta

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	15,051,054	15,316,314
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Intereses exentos	(3,855,445)	(2,365,500)
Ganancia en venta activos fijos	-	(406,630)
Provisión (pagos) prestaciones laborales	(759,603)	3,402,478
Gastos no admitidos	15,310	-
Exceso gastos de depreciación fiscal	160,983	104,521
Impuestos por retribución complementaria y otros	525,659	334,547
	(3,913,096)	1,069,416
Renta neta imponible	11,137,958	16,385,730
Tasa de impuesto	27%	27%
Gasto de impuesto	3,007,249	4,424,147
<u>Determinación del impuesto a pagar:</u>		
Impuesto liquidado	3,007,249	4,424,147
Anticipos de impuesto	(4,002,102)	(2,571,227)
Saldo a favor	(2,420)	-
(Nuevo saldo a favor) impuesto a pagar	(997,273)	1,852,920

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 15--Impuesto sobre la renta--Continuación

El impuesto para los años 2017 y 2016, se determinó sobre la base del 1% del total de los activos imponible o del 27% de la renta neta imponible, el que sea superior, conforme lo establece la Ley No. 253-12 del 9 de noviembre de 2012.

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

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Corriente	3,007,249	4,424,147
Diferido (*)	136,214	(857,132)
	<u>3,143,463</u>	<u>3,567,015</u>

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

	<u>2017</u>		
	<u>Saldo al</u> <u>inicio</u>	<u>Ajuste del</u> <u>período</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
Diferencia entre la base fiscal y contable de los activos fijos	523,483	(68,879)	454,604
Provisión prestaciones laborales	1,029,441	205,093	1,234,534
	<u>1,552,924</u>	<u>136,214</u>	<u>1,689,138</u>

	<u>2016</u>		
	<u>Saldo al</u> <u>inicio</u>	<u>Ajuste del</u> <u>período</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
Diferencia entre la base fiscal y contable de los activos fijos	585.020	(61.537)	523.483
Provisión prestaciones laborales	110.772	918.669	1.029.441
	<u>695.792</u>	<u>857.132</u>	<u>1.552.924</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de otros activos en el balance general que se acompaña y representa el ahorro futuro de impuesto por deficiencia en el gasto de depreciación de los activos.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 16--Patrimonio neto

La composición accionaria de la Entidad, es como sigue:

	<i>Acciones Comunes</i>			
	<i>Autorizadas</i>		<i>Emitidas</i>	
	<i>Cantidad</i>	<i>Monto (RD\$)</i>	<i>Cantidad</i>	<i>Monto (RD\$)</i>
Saldos al 31 de diciembre de 2017 y 2016	750,000	75,000,000	600,000	60,000,000
	750,000	75,000,000	600,000	60,000,000

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

Estructura Accionaria:

	<i>Al 31 de diciembre de 2017 y 2016</i>			
	<i>Número de accionistas</i>	<i>Cantidad de acciones</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Porcentaje %</i>
Personas físicas	7	600,000	60,000,000	100%
	7	600,000	60,000,000	100%

Otras reservas patrimoniales: El Código de Comercio de la República Dominicana requiere que toda compañía segregue anualmente no menos del 5% de su utilidad neta como parte de la reserva legal, hasta que la misma alcance el 10% del capital pagado. Esta reserva está restringida para fines de dividendos.

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

Nota 17--Límites legales y relaciones técnicas

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

Determinación del Patrimonio Técnico:

<i>Descripción</i>	<i>2017 RD\$</i>	<i>2016 RD\$</i>
1) <u>Capital Primario</u>		
Capital pagado	60,000,000	60,000,000
Reservas legal exigida por el Código de Comercio	6,000,000	6,000,000
Patrimonio Técnico	66,000,000	66,000,000

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 17--Límites legales y relaciones técnicas

Cumplimiento de Límites Técnicos:

Concepto del límite	2017		2016	
	Según Normativa	Según la Entidad	Según Normativa	Según la Entidad
Encaje Legal	27,082,142	37,490,577	25,450,338	29,188,564
Solvencia	>10%	17.75%	>10%	20.61%
Créditos individuales:				
Con garantía	13,200,000	10,509,443	13,200,000	12,694,502
Sin garantía	6,600,000	3,012,522	6,600,000	5,058,331
Partes relacionadas	33,000,000	8,591,277	33,000,000	13,091,518
Propiedad, muebles y equipos	66,000,000	2,372,641	66,000,000	3,873,655

> = Mayor que

< = Menor que

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco cumple con los límites técnicos en conformidad al Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas y la Ley Monetaria y Financiera.

Nota 18--Compromisos

a) Cuota Superintendencia: La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por este concepto fue de RD\$631,947 y RD\$611,402, respectivamente.

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

El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto durante los años 2017 y 2016 es de RD\$441,185 y RD\$318,228, respectivamente.

c) Fondo de Consolidación Bancaria: Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, fue de RD\$497,554 y RD\$424,141, respectivamente.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 19--Cuentas de orden

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Garantías recibidas	439,684,412	1,153,873,891
Créditos castigados	55,351,652	56,389,013
Inversiones castigadas	-	98,200
Rendimientos castigados	-	271,172
Activos totalmente depreciados	340	324
Rendimientos en suspenso	4,176,252	3,915,308
Capital autorizado	75,000,000	75,000,000
Cuentas varias	12,228,988	12,153,294
	586,441,644	1,301,701,202

Nota 20--Ingresos y gastos financieros

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Ingresos Financieros:		
Por Cartera de Créditos		
Por créditos comerciales	24,486,167	23,255,739
Por créditos de consumo	58,066,404	54,470,951
Subtotal	82,552,571	77,726,690
Por Inversiones		
Ingresos por inversiones en valores	5,798,195	2,693,573
Subtotal	5,798,195	2,693,573
Total	88,350,766	80,420,263

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	204,667	231,388
Por valores en poder del público	25,843,718	19,469,826
Total	26,048,385	19,701,214

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 21--Otros ingresos (gastos) operacionales

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

Otros Ingresos Operacionales	2017	2016
Comisiones por Servicios	RD\$	RD\$
Por giros y transferencias	45,565	5,287
Otras comisiones por cobrar	790	150,820
Subtotal	46,355	156,107
Ingresos Diversos		
Por disponibilidades	1,294	-
Otros ingresos operaciones diversos	3,513,287	4,590,997
Subtotal	3,514,581	4,590,997
Total	3,560,936	4,747,104

Otros Gastos Operacionales	2017	2016
Comisiones por Servicios	RD\$	RD\$
Otros gastos operacionales diversos	228,172	-
Por otros servicios	17,037	18,775
Subtotal	245,209	18,775
Gastos diversos		
Por disponibilidades	-	208,008
Subtotal	-	208,008
Total	245,209	226,783

Nota 22--Otros ingresos (gastos)

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Otros Ingresos		
Disminución de provisiones por activos riesgosos	-	2,078,106
Ganancia en venta de activos fijos	150,000	406,630
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	81,114	831,817
Recuperación de activos castigados	3,161,284	51,811
Otros ingresos no operacionales	1,155,129	228,448
Subtotal	4,547,527	3,596,812

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 22--Otros ingresos (gastos)--Continuación

	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Otros Gastos		
Pérdida en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	722,071	400,000
Donaciones efectuadas	684,966	699,274
Sanciones por incumplimiento	9,696	25,000
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	754,032	951,398
Otros gastos no operacionales	62,981	27,442
Subtotal	<u>2,233,746</u>	<u>2,103,114</u>
Total	<u>2,313,781</u>	<u>1,493,698</u>

Nota 23--Remuneraciones y beneficios sociales

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

<u>Concepto</u>	<u>2017</u> <u>RD\$</u>	<u>2016</u> <u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participación en beneficios (*)	19,638,942	29,984,812
Seguros sociales	1,443,389	-
Contribuciones a planes de pensiones	1,263,975	1,175,614
Otros gastos de personal	3,695,900	2,506,052
Total	<u>26,042,206</u>	<u>33,666,478</u>

(*) Durante el año terminado, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la retribución al personal directivo fue de RD\$2,280,000 y RD\$5,879,995, respectivamente.

Durante los años 2017 y 2016, la Entidad mantuvo una nómina de 42 y 51 empleados, respectivamente.

Nota 24--Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>En moneda</u> <u>Nacional</u>	
Activos sensibles a tasas	464,346,652	338,304,100
Pasivos sensibles a tasas	340,782,410	249,828,272
Posición neta	RD\$ <u>123,564,242</u>	RD\$ <u>88,475,828</u>
Exposición a tasa de interés	RD\$ <u>2,615,381</u>	RD\$ <u>4,651,948</u>

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO, COFACI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 24--Evaluación de riesgos--Continuación

Riesgo de liquidez

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

	2017					Total
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	
Activos						
Fondos disponibles	45,315,791	-	-	-	-	45,315,791
Inversiones	57,500,000	-	-	-	1,603,000	59,103,000
Cartera de crédito	12,187,120	18,539,069	73,206,412	238,003,636	23,890,575	365,826,812
Rendimientos por cobrar	8,737,343	-	-	-	-	8,737,343
Cuentas a recibir (*)	1,817,011	-	-	-	-	1,817,011
Total activos	125,557,265	18,539,069	73,206,412	238,003,636	25,493,575	480,799,957
Pasivos						
Obligaciones con el público	1,962,548	-	-	-	-	1,962,548
Valores en circulación	25,205,818	27,168,366	-	-	286,445,678	338,819,862
Otros pasivos (**)	2,499,402	607,567	-	-	6,478,814	9,585,783
Total pasivos	29,667,768	27,775,933	-	-	292,924,492	350,368,193
Posición Neta	RD\$ 95,889,497	(9,236,864)	73,206,412	238,003,636	(267,430,917)	130,431,764
2016						
	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos						
Fondos disponibles	32,224,847	-	-	-	-	32,224,847
Inversiones	26,000,000	-	-	-	1,603,000	27,603,000
Cartera de crédito	11,565,971	15,192,302	71,508,669	190,901,768	18,791,759	307,960,469
Rendimientos por cobrar	6,051,882	1,117,314	140,537	-	-	7,309,733
Cuentas a recibir (*)	1,056,595	-	-	-	-	1,056,595
Total activos	76,899,295	16,309,616	71,649,206	190,901,768	20,394,759	376,154,644
Pasivos						
Depósitos del público	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público	657,462	-	-	-	-	657,462
Valores en circulación	12,150,617	11,493,155	-	-	225,536,684	249,180,456
Otros pasivos (**)	1,154,655	3,352,453	2,956,226	-	10,765,502	18,228,836
Total pasivos	13,962,734	14,845,608	2,956,226	-	236,302,186	268,066,754
Posición Neta	RD\$ 62,936,561	1,464,008	68,692,980	190,901,768	(215,907,427)	108,087,890

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

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

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

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 24--Evaluación de riesgos--Continuación**Razón de Liquidez**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<i>En moneda nacional</i>	<i>En moneda nacional</i>
Razón de Liquidez		
A 15 días ajustada	239.69	189.36
A 30 días ajustada	209.00	184.20
A 60 días ajustada	195.95	183.13
A 90 días ajustada	192.53	193.82
Posición		
A 15 días ajustada	52,070,732	22,126,641
A 30 días ajustada	50,677,787	24,914,148
A 60 días ajustada	55,611,413	31,226,070
A 90 días ajustada	62,023,448	37,308,664
Global (meses)	-21.69	-22.80

Nota 25--Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	<i>Valor en libros</i>	<i>Valor de mercado</i>	<i>Valor en libros</i>	<i>Valor de mercado</i>
Activos financieros:				
- Efectivo	45,315,791	45,315,791	32,224,847	32,224,847
- Inversiones	59,049,739	59,049,739	27,363,000	27,363,000
- Cartera de créditos	357,551,656	357,551,656	306,068,629	306,068,629
	461,917,186	461,917,186	365,656,476	365,656,476
Pasivo:				
- Obligaciones con el público	1,962,548	1,962,548	657,462	657,462
- Valores en circulación	338,819,862	338,819,862	249,180,456	249,180,456
	340,782,410	340,782,410	249,837,918	249,837,918

Nota 26--Operaciones con partes vinculadas

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

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 26--Operaciones con partes vinculadas

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

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

	<u>2016</u>	
	<u>Créditos Vigentes</u>	<u>Garantías Reales</u>
Vinculados a la propiedad	RD\$ 8,930,035	4,650,000
Vinculados a la gestión	RD\$ 2,080,742	
	<u>11,010,777</u>	<u>4,650,000</u>

b) Otras operaciones con partes vinculadas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Balances		
Certificados financieros	20,335,178	-
Transacciones		
Ingresos-intereses y comisiones sobre créditos	1,209,017	1,654,794
Gastos-intereses sobre certificados	1,294,433	3,529,327
Gasto de alquiler	147,462	-

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

Nota 27--Fondos de Pensiones y Jubilaciones

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

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

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2017, los aportes realizados por el Banco y los empleados a la AFP fueron de RD\$1,263,975 y RD\$510,589, para el año 2016, fueron de RD\$1,175,614 y RD\$475,214, respectivamente.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 28--Transacciones no monetarias

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

	2017	2016
	RD\$	RD\$
Constitución de provisión de cartera de crédito	4,070,946	-
Constitución de provisión de rendimientos por cobrar	3,852,099	-
Constitución de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito	1,765,795	-
Castigos de provisión de cartera y rendimientos	433,654	-
Transferencia de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	321,535	-
Castigos de cartera de crédito	-	674,852
Capitalización de intereses sobre certificados de inversión	-	11,210,948
Bienes recibidos en recuperación de créditos cartera y cuentas a recibir	-	5,597,546
Pérdida en deterioro de bienes adjudicados	754,032	951,398
Transferencia de provisión	-	281,590
Eliminación de activos fijos contra depreciación	-	502,537
Liberación de provisión	-	2,078,106
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	722,070	-
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	80,114	-
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipos	150,000	-
Depreciación	1,657,152	1,856,469
Otras provisiones	2,987,040	-
Impuesto sobre la renta diferido	136,214	-

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

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

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