

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

Estados Financieros Auditados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales.....	6
Estados de Resultados.....	8
Estados de Flujos de Efectivo.....	9
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	11
Notas a los Estados Financieros.....	12-43



Informe de los Auditores Independientes

Consejo de Administración

Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S. A.

Santo Domingo, República Dominicana

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S. A.**, que comprenden los balances generales, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondiente a los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S. A.**, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

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

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

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

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

Asunto de Énfasis

Según se indica en la nota 25, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene saldos con partes vinculadas por concepto de cartera de crédito por RD\$12,061,719 y RD\$8,850,814 y valores en circulación por RD\$24,033,098 y RD\$25,857,798, respectivamente.

No calificamos nuestra opinión respecto a este asunto.

Asuntos Claves de la Auditoría

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

Asunto Clave de Auditoría

Provisión para Créditos: Al 31 de diciembre de 2019, la provisión para créditos asciende a RD\$14,789,603 (ver nota 10) y entendemos que este rubro de los estados financieros es el de mayor importancia por el uso de juicios de valor sobre el riesgo de crédito y la complejidad en la determinación para la constitución de las mismas, de acuerdo a las condiciones establecidas en el Reglamento de Evaluación de Activos que indica que se debe tomar en consideración la capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo país para los casos de mayores deudores comerciales y para el resto de los créditos (medianos deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios) en base a los días de atraso, tomando en consideración que las garantías forman parte de la clasificación del riesgo, y cobertura de provisiones. En la Nota 2 de los estados financieros se revelan los criterios utilizados para la contabilidad de provisiones de activos riesgosos.

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

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

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

Otro Asunto

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

Otra Información

La Administración es responsable de la otra información que comprende la memoria anual del Banco, incluyendo los estados financieros y nuestro informe de auditoría sobre los mismos. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información, y al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría o pareciera ser que existe un error material. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, concluimos si que existe una inconsistencia importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho a los responsables del gobierno corporativo.

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y 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.

Campusano & Asociados

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

25 de febrero de 2020

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



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	2019	2018
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 16, 23 y 24)		
Caja	80,000	80,000
Banco Central	25,874,385	34,740,892
Bancos del país	4,323,566	6,398,042
Otras disponibilidades	-	474,057
	30,277,951	41,692,991
Inversiones (notas 4, 10, 23 y 24)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	-	18,850,697
Rendimientos por cobrar	-	164,831
Provisión para inversiones	-	-
	-	19,015,528
Cartera de créditos (notas 5, 10, 16, 23, 24 y 25)		
Vigente	364,185,748	383,029,995
Reestructurada	1,243,478	617,733
Vencida	11,673,219	5,411,321
Cobranza judicial	2,298,337	3,674,807
Rendimientos por cobrar	7,313,787	8,126,474
Provisiones para créditos	(14,789,603)	(15,010,037)
	371,924,966	385,850,293
Cuentas por cobrar (notas 6 y 23)		
Cuentas por cobrar	82,205,647	1,846,870
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 7 y 10)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	10,494,640	13,166,086
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,163,406)	(7,057,933)
	4,331,234	6,108,153
Propiedades, muebles y equipos (notas 8 y 16)		
Propiedad, muebles y equipos	6,098,528	10,624,580
Depreciación acumulada	(2,330,944)	(5,177,881)
	3,767,584	5,446,699
Otros activos (notas 9 y 14)		
Cargos diferidos	2,559,433	2,558,777
Activos diversos	102,400	102,400
	2,661,833	2,661,177
TOTAL DE ACTIVOS	495,169,215	462,621,711
Cuentas de orden deudoras (nota 18)	917,335,884	742,867,026

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

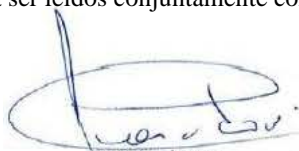
	<i>Al 31 de diciembre de</i>	<i>2018</i>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 11, 16, 23 y 24)		
De ahorro	1,017,983	821,876
	1,017,983	821,876
Valores en circulación (notas 12, 16, 23, 24 y 25)		
Títulos y valores	337,963,339	316,216,197
	337,963,339	316,216,197
Otros pasivos (notas 13 y 23)	16,930,171	15,326,702
TOTAL DE PASIVOS	355,911,493	332,364,775
PATRIMONIO NETO (notas 15, 16 y 28)		
Capital pagado	100,000,000	100,000,000
Otras reservas patrimoniales	7,180,744	6,592,421
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	20,898,843	12,408,508
Resultados del ejercicio	11,178,135	11,256,007
TOTAL PATRIMONIO NETO	139,257,722	130,256,936
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	495,169,215	462,621,711

Cuentas de orden acreedoras (nota 18)

917,335,884 742,867,026

Compromisos y contingencias (nota 17)

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



Leonaldo Castillo
Presidente



Ralisa Batista Peralta
Secretaria

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros (notas 19 y 25)		
Intereses y comisiones por crédito	81,417,036	87,069,428
Intereses por inversiones	4,505,522	4,527,364
	<u>85,922,558</u>	<u>91,596,792</u>
Gastos financieros (notas 19 y 25)		
Intereses por captaciones	(29,061,858)	(28,696,203)
Pérdida por inversiones	-	(1,603,000)
	<u>(29,061,858)</u>	<u>(30,299,203)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	56,860,700	61,297,589
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(2,280,016)	(997,302)
MARGEN FINANCIERO NETO	54,580,684	60,300,287
Otros ingresos operacionales (nota 20)		
Comisiones por servicios	4,050,144	143,310
Ingresos diversos	658,108	3,840,447
	<u>4,708,252</u>	<u>3,983,757</u>
Otros gastos operacionales (nota 20)		
Comisiones por servicios	(146,061)	-
Gastos diversos	(626,937)	(274,750)
	<u>(772,998)</u>	<u>(274,750)</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	58,515,938	64,009,294
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 22 y 26)	(32,069,552)	(29,085,614)
Servicios de terceros	(4,178,961)	(3,513,579)
Depreciación y amortizaciones	(1,758,826)	(1,894,112)
Otras provisiones (nota 10)	-	(2,327,872)
Otros gastos	(11,347,665)	(13,282,953)
	<u>(49,355,004)</u>	<u>(50,104,130)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	9,160,934	13,905,164
Otros ingresos (gastos) (nota 21)		
Otros ingresos	13,445,855	2,984,561
Otros gastos	(7,931,587)	(1,891,596)
	<u>5,514,268</u>	<u>1,092,965</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	14,675,202	14,998,129
Impuesto sobre la renta (nota 14)	(2,908,744)	(3,149,701)
RESULTADO DEL EJERCICIO	11,766,458	11,848,428

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


Leonardo Castillo
 Presidente




Raisa Batista Peralta
 Secretaria

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

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

	<i>Años terminados al</i> <i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	81,090,734	87,012,648
Otros ingresos financieros cobrados	4,670,353	4,549,272
Otros ingresos operacionales cobrados	4,708,252	3,983,757
Intereses pagados por captaciones	(26,737,826)	(27,154,527)
Gastos generales y administrativos pagados	(46,863,375)	(43,215,687)
Otros gastos operacionales pagados	(2,473,424)	(274,750)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(17,514,798)	(1,417,872)
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación	<u>(3,120,084)</u>	<u>23,482,841</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	(41,649,303)	38,649,303
Créditos cobrados	212,515,406	211,815,047
Créditos otorgados	(220,448,138)	(255,823,138)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(369,844)	(4,053,273)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	577,706	317,797
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	21,460,000	7,274,636
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(27,914,173)</u>	<u>(1,819,628)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	246,283,488	122,162,592
Devolución de captaciones	(226,664,271)	(147,448,605)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>19,619,217</u>	<u>(25,286,013)</u>
DISMINUCION NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(11,415,040)	(3,622,800)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>41,692,991</u>	<u>45,315,791</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>30,277,951</u></u>	<u><u>41,692,991</u></u>

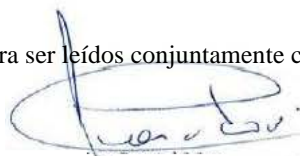
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al</i> <i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	11,766,458	11,848,428
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,280,016	997,302
Rendimientos por cobrar	-	2,197,479
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	130,393
Liberación de provisiones	(2,000,000)	-
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipo	(37,573)	(60,089)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,391,162)	(686,953)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	978,896	17,109
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,383,530	776,867
Pérdida por deterioro de propiedad, muebles y equipos	-	50,376
Pérdida por inversiones	-	1,603,000
Otros(ingresos) gastos	(2,765,672)	(1,800,863)
Depreciación	1,758,826	1,894,112
Impuesto sobre la renta diferido, neto	376,789	(229,488)
Intereses capitalizados en certificados de inversión	2,324,032	1,541,676
Provisión para prestaciones laborales	-	1,000,000
Provisión para bonificación	3,498,475	1,666,459
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	(326,302)	(56,780)
Rendimientos por cobrar inversiones	164,831	21,908
Cuentas por cobrar	(19,858,777)	(1,010,199)
Cargos diferidos	(376,207)	504,803
Otros pasivos	(1,896,244)	3,077,301
Total de ajustes	<u>(14,886,542)</u>	<u>11,634,413</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	(3.120.084)	23.482.841

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



Leonardo Castillo
Presidente

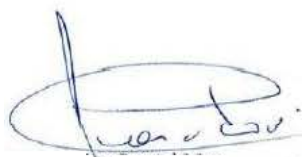



Raisa Batista Peralta
Secretaria

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

	<i>Capital Pagado</i>	<i>Otras Reservas Patrimoniales</i>	<i>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</i>	<i>Resultados del Ejercicio</i>	<i>Total Patrimonio</i>
Saldos al 1 de enero de 2018	60,000,000	6,000,000	41,727,003	11,907,591	119,634,594
Transferencia a resultados acumulados	-	-	11,907,591	(11,907,591)	-
Aumento de capital	40,000,000	-	(40,000,000)	-	-
Otros ajustes a períodos anteriores	-	-	(1,226,086)	-	(1,226,086)
Resultado del ejercicio	-	-	-	11,848,428	11,848,428
Transferencias a otras reservas	-	592,421	-	(592,421)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	100,000,000	6,592,421	12,408,508	11,256,007	130,256,936
Transferencia a resultados acumulados	-	-	11,256,007	(11,256,007)	-
Otros ajustes a períodos anteriores	-	-	(2,765,672)	-	(2,765,672)
Resultado del ejercicio	-	-	-	11,766,458	11,766,458
Transferencias a otras reservas	-	588,323	-	(588,323)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	100,000,000	7,180,744	20,898,843	11,178,135	139,257,722

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



Leonaldo Castillo
Presidente




Raisa Batista Peralta
Secretaria

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

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. El 11 de mayo de 2004, la Superintendencia de Bancos emitió la Certificación No. I1-054-1-00-0101, en la cual autoriza la conversión de *Financiera Cofaci, S.A.*, a *Banco de Ahorro y Crédito Cofaci, S. A.* El objeto principal es la captación de dinero del público a través de certificados financieros y depósitos de ahorro, así como concesión de préstamos con o sin garantías, a corto, mediano y largo plazo.

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

Los principales ejecutivos del Banco son:

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

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

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

La emisión de los estados financieros fue aprobado por la Gerencia el 12 de marzo de 2020.

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 instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera.

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

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

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

Los estados financieros están preparados a costo histórico.

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

Principales Estimaciones Utilizadas

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

Las entidades de intermediación 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 riesgo por categoría de activos.

Instrumentos Financieros

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

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

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

Inversiones

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

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

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

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

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

Provisión para Inversiones

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Cartera de Créditos y Provisiones para la Cartera de Créditos

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

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

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

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

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

Provisión para Cartera de Créditos

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

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

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

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

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

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

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

- a) Las primeras son aquellas que provienen de pérdidas identificadas (créditos B, C, D1, D2 y E).
- b) Las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos; estas son clasificadas en "A" y son consideradas genéricas.
- c) Las terceras son aquellas que podrán constituirse para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligados a las variaciones en el ciclo económico. Estas no pueden ser utilizadas para compensar deficiencias de provisiones.

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

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

El Banco puede revertir provisiones específicas o genéricas, cuando las mismas sean el resultado de la cancelación genuina de créditos, que reduzcan la exposición del deudor, así como cuando exista una mejoría en la clasificación de riesgo del deudor o emisor, formalización de garantías y por ventas de bienes adjudicados. Esta es realizada en el mismo período en que ocurran los eventos antes mencionados, y que deberá ser notificado a la Superintendencia de Bancos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

Valorización y Tipificación de las Garantías

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

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

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

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

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

Muebles y Equipos

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

<u><i>Tipos de equipos</i></u>	<u><i>Años de vida útil</i></u>
Muebles y equipos	4
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 debe constituirse la provisión.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

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

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

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados determinado por la diferencia entre el valor contabilizado y el valor de mercado, según tasaciones independientes, se reconoce como gasto cuando se determina.

Provisión para Otros Activos

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

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Entidad, deberá transferirse a la provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos no puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, sin embargo, puede transferirse a otros activos sin previa autorización.

Cargos Diferidos

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

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

El Banco otorga bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre los beneficios obtenidos antes de dichas compensaciones, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio. Este es determinado en base al tiempo de prestación de servicio del empleado: Hasta tres (3) años, 45 días de salario ordinario y más de tres (3) años, 60 días de salario ordinario, según lo establece el Artículo 223 de la Ley 16-92.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

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

Plan de Pensiones

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

Indemnización por Cesantía

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

Otros Beneficios

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

Valores en Circulación

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

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

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

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

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Operativos

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

Otros Ingresos y Gastos

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

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

Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

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

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

Información Financiera por Segmentos

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

Baja de un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

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

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

Distribución de Dividendos

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

Diferencias Significativas con las NIIFs

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Activos financieros a su valor razonable: Las ganancias o pérdidas que se originen de los cambios en el valor razonable de estos activos, sean 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 Bancos de la República Dominicana.

Políticas Contables no Aplicables:

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 3--Fondos Disponibles

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

	2019	2018
	RD\$	RD\$
En caja	80,000	80,000
Banco Central (a)	25,874,385	34,740,892
Bancos del país	4,323,566	6,398,042
Otras disponibilidades	-	474,057
	30,277,951	41,692,991

(a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los valores mantenidos en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana corresponden a cumplimiento de regulaciones de Encaje Legal, equivalente al 6.9% y 7.9%, 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:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Encaje Legal requerido	23,482,555	25,568,297
Depósito en cuenta del Banco Central	25,874,385	34,740,892
Menos, préstamos especializados	(1,772,679)	(7,129,005)
	24,101,706	27,611,887
Exceso en Encaje Legal	619,151	2,043,590

Nota 4--Inversiones

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

Otras inversiones en instrumentos de deuda

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	2018	
			Tasa	Vencimiento
Bono de deuda	Ministerio de Hacienda	10,850,697	9%	29/1/2019
Depósito remunerado	Banco Central de la R. D.	8,000,000	4%	1/2/2019
		18,850,697		
Rendimientos por cobrar		164,831		
		19,015,528		

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 5--Cartera de créditos

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

a) Por tipo de crédito:	2019	2018
	RD\$	RD\$
Créditos Comerciales:		
Préstamos comerciales	107,147,464	113,002,428
Créditos de Consumo:		
Préstamos de consumo	270,629,318	279,731,428
Créditos Hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	1,624,000	-
	379,400,782	392,733,856
	379,400,782	392,733,856
b) Condición de la cartera de créditos	2019	2018
	RD\$	RD\$
Créditos Comerciales:		
Vigentes	106,811,523	109,857,832
Vencida:		
- De 31 a 90 días	299,977	463,645
- Por más de 90 días	35,964	1,139,943
Cobranza judicial	-	1,541,008
Subtotal	107,147,464	113,002,428
Créditos de Consumo:		
Vigentes	255,750,225	273,172,163
Reestructurada	1,243,478	617,733
Vencida:		
- De 31 a 90 días	1,149,257	1,028,240
- Por más de 90 días	10,188,021	2,779,493
Cobranza judicial	2,298,337	2,133,799
Subtotal	270,629,318	279,731,428
Créditos Hipotecarios:		
Vigentes	1,624,000	-
	1,624,000	-
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	5,574,277	6,662,024
Vencida:		
- De 31 a 90 días	886,562	1,002,994
- Por más de 90 días	670,025	236,116
Reestructurada	32,915	37,352
Cobranza judicial	150,008	187,988
Subtotal	7,313,787	8,126,474
Total	386,714,569	400,860,330

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 5--Cartera de créditos--Continuación

	2019	2018
	RD\$	RD\$
c) Por tipo de garantía		
Con garantías polivalentes (*)	161,336,175	115,694,403
Con garantías no polivalentes (*)	176,626,238	242,465,626
Sin garantía	41,438,369	34,573,827
	379,400,782	392,733,856

(*) 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:	2019	2018
	RD\$	RD\$
Propios	379,400,782	392,733,856

e) Por plazos:	2018	2018
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año)	189,504,485	9,887,137
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	121,344,572	54,601,267
Largo plazo (> 3 años)	68,551,725	328,245,452
Total	379,400,782	392,733,856

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 5--Cartera de créditos--Continuación

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

f) Por sectores económicos:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Construcción	49,152,943	36,125,933
Comercio al por mayor y al por menor	8,250,304	10,883,250
Transporte, almacenamientos y comunicación	30,586,598	56,170,351
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	13,258,874	8,456,907
Agricultura	240,705	381,661
Servicios	2,990,995	461,895
Industria manufacturera	-	522,431
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	274,920,363	279,731,428
	379,400,782	392,733,856

Nota 6--Cuentas por cobrar

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Cuentas a recibir diversas:		
Otras cuentas a recibir (a)	60,500,000	-
Anticipos a proveedores (b)	20,000,000	-
Gastos por recuperar	1,632,290	1,846,665
Depósitos en garantía	20,000	-
Cuentas por cobrar al personal	53,357	205
	82,205,647	1,846,870

(a) Corresponde a una transferencia realizada al Banco Central para aperturar una depósito remunerado, que por error en el código de la transacción fue debitada de la cuenta pero no fue procesada correctamente. Estos fondos fueron retornados el 03 de enero de 2020.

(b) Corresponde al avance de la compra del terreno en donde opera el Banco.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 7--Bienes recibidos en recuperación de créditos

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

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Inmuebles	5,007,674	5,007,674
Muebles	5,486,966	8,158,412
	10,494,640	13,166,086
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,163,406)	(7,057,933)
	4,331,234	6,108,153

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

	2019		2018	
	Monto	Provisión	Monto	Provisión
	RD\$	creada	RD\$	creada
Hasta 40 meses	7,321,968	2,990,734	9,993,414	3,885,261
Más de 40 meses	3,172,672	3,172,672	3,172,672	3,172,672
	10,494,640	6,163,406	13,166,086	7,057,933

Nota 8--Propiedades, muebles y equipos

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

	2019		
	Mobiliario	Equipo	Total
	y equipos	de	
	transporte	transporte	
Valor bruto al 1ro. de enero de 2019	2,223,847	8,400,733	10,624,580
Adquisiciones	369,844	-	369,844
Transferencia de bienes en recuperación de créditos	-	250,000	250,000
Descargo de activos totalmente depreciados	(679,564)	(3,806,300)	(4,485,864)
Retiro por venta	-	(660,032)	(660,032)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2019	1,914,127	4,184,401	6,098,528
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2019	(1,076,055)	(4,101,826)	(5,177,881)
Gasto de depreciación	(526,377)	(1,232,449)	(1,758,826)
Descargo de activos totalmente depreciados	679,564	3,806,300	4,485,864
Retiro por venta	-	119,899	119,899
Valor al 31 de diciembre de 2019	(922,868)	(1,408,076)	(2,330,944)
Propiedades, muebles y equipos			
neto, al 31 de diciembre de 2019	991,259	2,776,325	3,767,584

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 8--Propiedades, muebles y equipos--Continuación

	2018		
	Mobiliario y equipos	Equipo de transporte	Total
Valor bruto al 1ro. de enero de 2018	2,272,114	4,167,852	6,439,966
Adquisiciones	743,373	3,309,900	4,053,273
Transferencia de bienes en recuperación de créditos	-	1,222,981	1,222,981
Descargo de activos totalmente depreciados	(671,110)	-	(671,110)
Retiro por deterioro	(120,530)	-	(120,530)
Retiro por venta	-	(300,000)	(300,000)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2018	2,223,847	8,400,733	10,624,580
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2018	(1,299,827)	(2,767,498)	(4,067,325)
Gasto de depreciación	(517,492)	(1,376,620)	(1,894,112)
Descargo de activos totalmente depreciados	671,110	-	671,110
Retiro por deterioro	70,154	-	70,154
Retiro por venta	-	42,292	42,292
Valor al 31 de diciembre de 2018	(1,076,055)	(4,101,826)	(5,177,881)
Propiedades, muebles y equipos neto, al 31 de diciembre de 2018	1,147,792	4,298,907	5,446,699

Nota 9--Otros activos

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

	2019 RD\$	2018 RD\$
a) Impuesto sobre la renta diferido (nota 14)	1,269,409	1,646,198
b) Otros cargos diferidos		
Anticipos de impuesto sobre la renta	767,430	430,363
Otros gastos pagados por anticipado	353,545	165,333
Seguros pagados por anticipado	169,049	316,883
	2,559,433	2,558,777
c) Activos diversos		
Bibliotecas y obras diversos	102,400	102,400
	2,661,833	2,661,177

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 10--Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	2019				Total
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros Activos (*)	
Saldos al 1 de enero de 2019	12,478,174	-	2,531,863	7,057,933	22,067,970
Constitución de provisiones	2,280,016	-	-	-	2,280,016
Disminución de provisiones	(2,000,000)	-	-	-	(2,000,000)
Transferido de rendimientos	-	-	(1,138,989)	-	(1,138,989)
Otros ajustes	(255,988)	-	-	-	(255,988)
Transferencias a bienes adjudicados	(6,896,631)	-	-	6,896,631	-
Transferencias de provisiones	7,779,813	-	11,345	(7,791,158)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	13,385,384	-	1,404,219	6,163,406	20,953,009
Provisiones mínimas exigidas (**)	12,853,613	-	206,902	6,163,406	19,223,921
Exceso de provisiones	531,771	-	1,197,317	-	1,729,088

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

(*) 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 2019 y 2018.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 11--Obligaciones con el público

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

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
a) Por tipo		
De ahorro (a)	1,017,983	821,876
Total obligaciones con el público	1,017,983	821,876
b) Por sector		
Privado no financiero	1,017,983	821,876
Total	1,017,983	821,876
c) Por plazo de vencimiento		
0-15	1,017,983	821,876
Total	1,017,983	821,876

(a) Las obligaciones de ahorros devengan una tasa anual promedio ponderada de 2.92% en el 2019 y 2018, respectivamente.

Nota 12--Valores en circulación

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

	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
a) Por tipo		
Certificados financieros (a)	337,963,339	316,216,197
Total valores en circulación	337,963,339	316,216,197
b) Por sector		
Sector privado no financiero	337,963,339	316,216,197
Total	337,963,339	316,216,197
c) Por plazo de vencimiento		
0-15	10,757,127	10,212,079
16-30	11,775,109	11,033,955
31-60	11,775,109	11,033,955
61-90	11,775,109	11,033,955
91-180	-	-
181-360	-	-
	291,880,885	272,902,253
Total	337,963,339	316,216,197

(a) Los certificados financieros devengan una tasa anual promedio ponderada de un 8.63% y 8.49% en el 2019 y 2018 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene valores en circulación por RD\$8,126,944 y RD\$13,300,000, respectivamente, que están restringidos por estar pignorados en garantía de préstamos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 13--Otros pasivos

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

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Obligaciones financieras a la vista	675,321	1,215,024
Provisiones:		
Bonificación	3,498,476	1,666,459
Prestaciones laborales	2,291,553	3,738,133
	<u>5,790,029</u>	<u>5,404,592</u>
Cuentas por pagar:		
Retenciones y acumulaciones por pagar	1,068,371	543,840
Seguros por pagar	1,679,045	1,983,640
Acreedores diversos	6,961,107	697,245
Partidas por imputar	670,246	5,396,228
Rentas cobradas por anticipado	86,052	86,133
	<u>10,464,821</u>	<u>8,707,086</u>
	<u>16,930,171</u>	<u>15,326,702</u>

Nota 14--Impuesto sobre la renta

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

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	14,675,202	14,998,129
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Intereses exentos	(4,051,284)	(3,736,330)
Provisión (pagos) prestaciones laborales	(1,446,581)	684,993
Gastos no admitidos	124,388	-
(Deficiencia) exceso gastos de depreciación fiscal	(197,048)	171,623
Impuestos por retribución complementaria y otros	272,932	397,099
	<u>(5,297,593)</u>	<u>(2,482,615)</u>
Renta neta imponible	9,377,609	12,515,514
Tasa de impuesto	27%	27%
Gasto de impuesto	<u>2,531,955</u>	<u>3,379,189</u>
<u>Determinación del impuesto a pagar:</u>		
Impuesto liquidado	2,531,955	3,379,189
Anticipos de impuesto	(3,255,209)	(3,479,548)
Saldo a favor	(6,375)	(13,043)
Nuevo saldo a favor	<u>(729,629)</u>	<u>(113,402)</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 14--Impuesto sobre la renta--Continuación

El impuesto para los años 2019 y 2018, se determinó sobre la base del 1% del total de los activos imponibles 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:

	2019 RD\$	2018 RD\$
Corriente	2,531,955	3,379,189
Diferido (*)	376,789	(229,488)
	2,908,744	3,149,701

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

	2019		
	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
Diferencia entre la base fiscal y contable de los activos fijos	636,902	13,788	650,690
Provisión prestaciones laborales	1,009,296	(390,577)	618,719
	1,646,198	(376,789)	1,269,409

	2018		
	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
Diferencia entre la base fiscal y contable de los activos fijos	592,362	44,540	636,902
Provisión prestaciones laborales	824,348	184,948	1,009,296
	1,416,710	229,488	1,646,198

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de otros activos en el balance general que se acompaña y representa el ahorro futuro de impuesto por deficiencia en el gasto de depreciación de los activos y registro de provisiones no admitidos.

Nota 15--Patrimonio neto

La composición accionaria de la Entidad, es como sigue:

	Acciones Comunes			
	Autorizadas		Emitidas	
	Cantidad	Monto (RD\$)	Cantidad	Monto (RD\$)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	1,000,000	100,000,000	1,000,000	100,000,000
Saldos al 31 de diciembre de 2018	1,000,000	100,000,000	1,000,000	100,000,000

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 15--Patrimonio neto--Continuación

Estructura Accionaria:

	<i>Al 31 de diciembre de 2019</i>			
	<i>Número de</i>	<i>Cantidad de</i>	<i>Monto</i>	<i>Porcentaje</i>
	<i>accionistas</i>	<i>acciones</i>	<i>RD\$</i>	<i>%</i>
Personas físicas	2	1,000,000	100,000,000	100%
	2	1,000,000	100,000,000	100%

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

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

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

Resultados acumulados de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se incluyen en los resultados acumulados, el monto de RD\$2,765,671 y RD\$1,226,086, correspondiente básicamente al pago de incentivos adicionales del año 2018 y 2017, pagados a los empleados y registros de obras de arte.

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

Nota 16--Límites legales y relaciones técnicas

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

Determinación del Patrimonio Técnico:

<i>Descripción</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
1) <u>Capital Primario</u>		
Capital pagado	100,000,000	100,000,000
Reserva legal exigida por la Ley General de Sociedades	7,180,744	6,592,421
Patrimonio Técnico	107,180,744	106,592,421

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 16--Límites legales y relaciones técnicas

Cumplimiento de Límites Técnicos:

Concepto del límite	2019		2018	
	Según Normativa	Según la Entidad	Según Normativa	Según la Entidad
Encaje Legal	23,482,555	25,874,385	25,568,297	34,740,892
Solvencia	>10%	22.97%	>10%	26.34%
Créditos individuales:				
Con garantía	21,436,149	19,701,187	21,318,484	17,584,360
Sin garantía	10,718,074	7,055,778	10,659,242	7,050,000
Partes relacionadas	53,590,372	12,061,719	53,296,211	8,850,814
Propiedad, muebles y equipos	107,180,744	3,767,584	106,592,421	5,446,699

> = Mayor que

< = Menor que

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco cumple con los límites técnicos en conformidad al Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas y la Ley Monetaria y Financiera.

Nota 17--Compromisos y contingencias

a) **Cuota Superintendencia:** La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por este concepto fue de RD\$981,694 y RD\$877,540, 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 2019 y 2018 es de RD\$241,086 y RD\$368,826, 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 2019 y 2018, fue de RD\$556,761 y RD\$583,970, respectivamente.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 17--Compromisos y contingencias--Continuación

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

Nota 18--Cuentas de orden

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

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Garantías recibidas	747,876,167	570,155,342
Créditos castigados	54,332,442	58,550,432
Créditos reestructurados	1,243,478	832,478
Activos totalmente depreciados	243	234
Rendimientos en suspenso	1,699,526	1,216,387
Capital autorizado	100,000,000	100,000,000
Cuentas varias	12,184,028	12,112,153
	917,335,884	742,867,026

Nota 19--Ingresos y gastos financieros

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

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Ingresos Financieros:		
Por Cartera de Créditos		
Por créditos comerciales	22,120,690	25,960,707
Por créditos de consumo	59,233,246	61,108,721
Por créditos hipotecarios	63,100	
Subtotal	81,417,036	87,069,428
Por Inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	4,505,522	4,527,364
Subtotal	4,505,522	4,527,364
Total	85,922,558	91,596,792

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 19--Ingresos y gastos financieros--Continuación

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(31,583)	(58,537)
Por valores en poder del público	(29,030,275)	(28,637,666)
Subtotal	(29,061,858)	(28,696,203)
Pérdidas por inversiones	-	(1,603,000)
Total	(29,061,858)	(30,299,203)

Nota 20-Otros ingresos (gastos) operacionales

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

Otros Ingresos Operacionales	2019	2018
Comisiones por Servicios	RD\$	RD\$
Por giros y transferencias	60,615	143,310
Otras comisiones por cobrar	3,989,529	-
Subtotal	4,050,144	143,310
Ingresos Diversos		
Por disponibilidades	4,184	95
Otros ingresos operaciones diversos	653,924	3,840,352
Subtotal	658,108	3,840,447
Total	4,708,252	3,983,757
Otros Gastos Operacionales	2019	2018
Comisiones por Servicios	RD\$	RD\$
Otros gastos operacionales diversos	(39,547)	-
Por otros servicios	(106,514)	-
Subtotal	(146,061)	-
Gastos diversos		
Otros gastos operacionales diversos	(626,937)	(274,750)
Subtotal	(626,937)	(274,750)
Total	(772,998)	(274,750)

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 21--Otros ingresos (gastos)

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

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Otros Ingresos		
Ganancia en venta de activos fijos	37,573	360,936
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,391,162	686,953
Disminución en provisión por activos riesgosos	2,000,000	-
Recuperación de activos castigados	115,302	75,000
Otros ingresos no operacionales	7,901,818	1,861,672
Subtotal	13,445,855	2,984,561
	2019	2018
	RD\$	RD\$
Otros Gastos		
Pérdida en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(978,896)	(17,109)
Donaciones efectuadas	(136,002)	(207,371)
Sanciones por incumplimiento	(40,005)	-
Pérdidas por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,383,930)	(776,867)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(341,237)	(15,694)
Oros gastos	(435,646)	(305,176)
Otros gastos no operacionales	(1,615,871)	(569,379)
Subtotal	(7,931,587)	(1,891,596)
Total	5,514,268	1,092,965

Nota 22-Remuneraciones y beneficios sociales

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

Concepto	2019	2018
	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participación en beneficios (*)	(26,260,898)	(22,636,253)
Seguros sociales	(1,627,913)	(1,585,901)
Contribuciones a planes de pensiones	(1,480,336)	(1,365,906)
Otros gastos de personal	(2,700,405)	(3,497,554)
Total	(32,069,552)	(29,085,614)

(*) Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la retribución al personal directivo (miembros del Consejo con funciones ejecutivas) fue aproximadamente de RD\$4,667,062 y RD\$2,280,000, en ambos años.

Durante los años 2019 y 2018, el Banco mantuvo una nómina de 53 y 49 empleados, respectivamente.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 23--Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>En moneda Nacional</i>	
Activos sensibles a tasas	371,202,026	410,388,352
Pasivos sensibles a tasas	(338,981,322)	(317,038,073)
Posición neta	RD\$ 32,220,704	93,350,279
Exposición a tasa de interés	RD\$ 8,218,117	7,147,408

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

Razón de Liquidez

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>En moneda nacional</i>	<i>En moneda nacional</i>
Razón de Liquidez		
A 15 días ajustada	85.86	206.48
A 30 días ajustada	84.45	174.77
A 60 días ajustada	98.03	158.52
A 90 días ajustada	105.11	165.58
Posición		
A 15 días ajustada	(2,782,428)	23,141,663
A 30 días ajustada	(4,337,602)	22,488,978
A 60 días ajustada	(753,275)	25,613,756
A 90 días ajustada	2,479,785	33,338,104
Global (meses)	(25.25)	9.59

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no cumple con los requerimientos de liquidez mínima, producto de que no se incluye una inversión que sería aperturada en el Banco Central el 31-12-2019, y que no fue procesada por un error en la codificación de la transacción, por RD\$60,500,000. (ver nota 6).

Según el Reglamento de Riesgo de Liquidez, el Banco al tener dicho índice por debajo de los límites establecidos, debe enviar a la Superintendencia de Bancos un programa de reestructuración de activos y pasivos. Sin embargo, al regularizarse la situación el 03 de enero de 2020, la razón de liquidez y posición, es de la siguiente manera:

Nota 23--Evaluación de riesgos--Continuación

Riesgo de liquidez

	2019	
	Razón	Posición
	de liquidez	
A 15 días ajustada	393.53	57,770,929
A 30 días ajustada	301.55	56,215,755
A 60 días ajustada	256.11	59,800,082
A 90 días ajustada	229.88	63,033,142

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco cumple con los requerimientos de liquidez requeridos.

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

		2019					
		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		30,277,951	-	-	-	-	30,277,951
Inversiones		-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito		11,745,593	18,414,011	159,344,879	121,344,572	68,551,727	379,400,782
Rendimientos por cobrar		7,313,787	-	-	-	-	7,313,787
Cuentas a recibir (*)		82,205,647	-	-	-	-	82,205,647
Total activos		131,542,978	18,414,011	159,344,879	121,344,572	68,551,727	499,198,167
Pasivos							
Obligaciones con el público		(1,017,983)	-	-	-	-	(1,017,983)
Valores en circulación		(22,532,236)	(23,550,218)	-	-	(291,880,885)	(337,963,339)
Otros pasivos (**)		(16,930,171)	-	-	-	-	(16,930,171)
Total pasivos		(40,480,390)	(23,550,218)	-	-	(291,880,885)	(355,911,493)
Posición Neta	RD\$	91,062,588	(5,136,207)	159,344,879	121,344,572	(223,329,158)	143,286,674
		2018					
		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		41,692,991	-	-	-	-	41,692,991
Inversiones		19,015,528	-	-	-	-	19,015,528
Cartera de crédito		11,260,907	17,428,023	95,726,978	240,827,355	27,490,593	392,733,856
Rendimientos por cobrar		8,126,474	-	-	-	-	8,126,474
Cuentas a recibir (*)		1,846,870	-	-	-	-	1,846,870
Total activos		81,942,770	17,428,023	95,726,978	240,827,355	27,490,593	463,415,719
Pasivos							
Obligaciones con el público		(821,876)	-	-	-	-	(821,876)
Valores en circulación		(21,246,034)	(22,067,910)	-	-	(272,902,253)	(316,216,197)
Otros pasivos (**)		(15,326,702)	-	-	-	-	(15,326,702)
Total pasivos		(37,394,612)	(22,067,910)	-	-	(272,902,253)	(332,364,775)
Posición Neta	RD\$	44,548,158	(4,639,887)	95,726,978	240,827,355	(245,411,660)	131,050,944

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

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

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 24--Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2019		2018	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
- Efectivo	30,277,951	30,277,951	41,692,991	41,692,991
- Inversiones	-	-	19,015,528	19,015,528
- Cartera de créditos	371,924,966	371,924,966	385,850,293	385,850,293
	402,202,917	402,202,917	446,558,812	446,558,812
Pasivos financieros:				
- Obligaciones con el público	(1,017,983)	(1,017,983)	(821,876)	(821,876)
- Valores en circulación	(337,963,339)	(337,963,339)	(316,216,197)	(316,216,197)
	(338,981,322)	(338,981,322)	(317,038,073)	(317,038,073)

Nota 25--Operaciones con partes vinculadas

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

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

		2019	
		Créditos Vigentes	Garantías Reales
Vinculados a la propiedad	RD\$	1,194,245	-
Vinculados a la gestión	RD\$	10,867,474	665,000
		12,061,719	665,000

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 25--Operaciones con partes vinculadas--Continuación

b) Otras operaciones con partes vinculadas:

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Balances		
Certificados financieros	24,033,098	25,857,798
Transacciones		
Ingresos-intereses y comisiones sobre créditos	946,834	760,871
Gastos-intereses sobre certificados	1,491,235	2,190,213
Gasto de alquiler	75,846	188,914

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

Nota 26--Fondos de Pensiones y Jubilaciones

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

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

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2019, los aportes realizados por el Banco y los empleados a la AFP fueron de RD\$1,480,336 y RD\$597,146, para el año 2018, fueron de RD\$1,365,906 y RD\$552,134, respectivamente.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 27--Transacciones no monetarias

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

	2019	2018
	RD\$	RD\$
Constitución de provisión de cartera de crédito	2,280,016	997,302
Constitución de provisión de rendimientos por cobrar	-	2,197,479
Constitución de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito	-	130,393
Castigos de provisión de cartera y rendimientos	-	2,614,387
Transferencia de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	21,009,818	15,528,464
Capitalización de intereses sobre certificados de inversión	2,324,032	1,541,676
Liberación de provisión de cartera de crédito	2,000,000	-
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos	7,791,158	2,437,176
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	-	1,020,404
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de rendimientos por cobrar	-	240,000
Transferencia de rendimientos por cobrar a provisión de rendimientos por cobrar	1,138,989	606,185
Transferencia de bienes recibidos en recuperación de créditos a activos fijos	250,000	1,222,981
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	6,896,631	-
Pérdida en deterioro de bienes adjudicados	4,383,530	776,867
Pérdida en deterioro de activos fijos	-	50,376
Pérdida en inversiones	-	1,603,000
Otros registros de años anteriores	2,765,672	1,800,863
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	978,896	17,109
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	3,391,162	686,953
Ganancia en venta de propiedad, planta y equipos	37,573	60,089
Depreciación	1,758,826	1,894,112
Otras provisiones	3,498,475	2,666,459
Impuesto sobre la renta diferido	376,789	229,488

Nota 28--Otras revelaciones

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 28--Otras revelaciones--Continuación

El 20 de septiembre de 2019, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, solicitó la documentación comprobatoria del proceso de venta de las acciones. A la fecha de este informe, el Banco está a la espera de aprobación de la solicitud.

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