

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

| <b><u>Contenido</u></b>  | <b><u>Páginas</u></b> |
|--|-----------------------|
| Informe de los auditores independientes sobre información financiera ..... | 1-6                   |
| <b><u>ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA</u></b>                      |                       |
| Balance general.....   | 7-8                   |
| Estados de resultados .....  | 9                     |
| Estados de flujos de efectivo .....  | 10-11                 |
| Estados de cambios en el patrimonio neto .....                             | 12                    |
| Notas a los estados financieros.....                                       | 13-65                 |



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Bancotui, S.A. (en lo adelante el Banco), que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2019, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del Banco de Ahorro y Crédito Bancotui, S.A., al 31 de diciembre del 2019, 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). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.



## **Asuntos clave de la auditoría**

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

## **Sistemas de información - controles de acceso**

Las actividades del Banco tienen una gran dependencia de los sistemas de tecnología de la información (TI), por lo que un adecuado control sobre los mismos es vital para garantizar el correcto procesamiento de la información.

Además, en la medida que los sistemas se hacen más numerosos y complejos, aumentan los riesgos sobre los sistemas de información de la organización y, por tanto, sobre la información que procesan.

Debido a lo anterior, resulta fundamental evaluar aspectos como la organización del área de tecnología, las operaciones del Banco, los controles sobre el mantenimiento, la seguridad física y lógica, así como el uso de los sistemas.

Con el respaldo de los especialistas en sistema de tecnología de la información, realizamos la evaluación y comprobación del control interno en relación con los sistemas que soportan las actividades del Banco.

Para esto se han ejecutado procedimientos para evaluar el diseño y la eficiencia operativa de los controles relacionados con:

- La infraestructura informática del Banco.
- Análisis de discrepancias entre la operación actual de la plataforma informática y los requerimientos dictados por el Reglamento de Riesgo Operacional.
- Funcionamiento del marco de gobierno de TI.
- Control de acceso y seguridad lógica sobre los sistemas operativos, aplicaciones y bases de datos que soportan la información financiera relevante.
- Mantenimiento de las operaciones informáticas.
- Revisión de procesos y controles generales de TI.
- Levantamiento de información.
- Entrevistas con el personal interno de TI.

Durante nuestra auditoría, se detectaron incidencias relacionadas con los controles de acceso.

Los resultados de nuestros procedimientos concluyeron que la entidad está trabajando en un plan de levantamiento de perfiles y parametrización de los sistemas acorde a la normativa vigente.

## **Cartera de créditos**

La cartera de créditos neta constituye el 73.73% del total de los activos que posee el Banco, siendo la recuperación de los montos adeudados, la aplicación de juicios y el uso de criterios por parte de la Administración para la determinación de la provisión, basados en la regulación bancaria vigente, determinados siguiendo los parámetros establecidos por la autoridad monetaria y financiera; riesgos crediticios a los que está expuesta, razón por la que la hemos considerado como asunto clave de nuestra auditoría.

Los procedimientos de auditoría aplicados para abordar este asunto clave, se detallan a continuación:

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

En el desarrollo de nuestras pruebas y procedimientos no encontramos excepciones significativas al ser evaluadas por la materialidad que representan las mismas.

## **Valores en circulación**

Los valores en circulación son los títulos y valores que comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público, a cambio de pagos de intereses a plazo, los cuales representan el 78.36% del total de pasivo.

Entre otros procedimientos realizados, se encuentran los siguientes:

- Confirmación de saldos.
- Selección mediante muestreo de los expedientes certificados con la finalidad de verificar los procedimientos de control interno establecidos por la entidad.
- Procedimientos globales de recálculo de las tasas de interés.

Basados en los procedimientos realizados, entendemos que los valores en circulación están presentados sobre una base razonable.

### **Otro asunto**

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

### **Otra información**

La Administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la Memoria Anual del Banco, correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2019 (pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos), que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

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

Cuando leamos la Memoria Anual del Banco correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2019, si concluimos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno corporativo.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo del Banco, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios del interés público de dicha comunicación.

  
**Hahn Ceara**

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



C.P.A.: Massiel Hahn

No. de registro en el ICPARD: 14837

Socio a cargo de la auditoría



04 de marzo del 2020

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

|   | <u>Al 31 de diciembre del</u> |                      |
|---|-------------------------------|----------------------|
|   | <u>2019</u>                   | <u>2018</u>          |
| <b>ACTIVOS</b>  |                               |                      |
| <b>Fondos disponibles (Nota 3)</b>                            |                               |                      |
| Caja  | 15,007,001                    | 15,007,001           |
| Banco Central de la República Dominicana                      | 178,837,746                   | 183,331,232          |
| Bancos del país   | 46,616,909                    | 86,321,013           |
|   | <hr/>                         | <hr/>                |
|   | 240,461,656                   | 284,659,246          |
| <b>Inversiones (Notas 4 y 10)</b>                             |                               |                      |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda                    | 61,005,006                    | 56,201,006           |
| Rendimientos por cobrar                                       | 1,872,452                     | 956,566              |
| Provisión para inversiones                                    | (610,500)                     | (562,500)            |
|   | <hr/>                         | <hr/>                |
|   | 62,266,958                    | 56,595,072           |
| <b>Cartera de créditos (Notas 5 y 10)</b>                     |                               |                      |
| Vigente   | 875,234,803                   | 763,601,258          |
| Reestructurada  | 55,756,384                    | 70,607,824           |
| Vencida   | 73,534,256                    | 57,438,705           |
| Rendimientos por cobrar                                       | 19,554,197                    | 19,422,721           |
| Cobranza judicial   | 2,730,339                     | 2,730,339            |
| Provisiones para créditos                                     | (82,873,466)                  | (79,472,012)         |
|   | <hr/>                         | <hr/>                |
|   | 943,936,513                   | 834,328,835          |
| <b>Cuentas por cobrar (Nota 6)</b>                            |                               |                      |
| Cuentas por cobrar  | 6,667,459                     | 41,640               |
| <b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 7)</b> |                               |                      |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos                  | 35,372,183                    | 37,081,735           |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos    | (19,874,325)                  | (17,237,453)         |
|   | <hr/>                         | <hr/>                |
|   | 15,497,858                    | 19,844,282           |
| <b>Propiedades, muebles y equipos (Nota 8)</b>                |                               |                      |
| Propiedad, muebles y equipos                                  | 15,757,385                    | 17,677,223           |
| Depreciación acumulada  | (4,702,953)                   | (3,878,736)          |
|   | <hr/>                         | <hr/>                |
|   | 11,054,432                    | 13,798,487           |
| <b>Otros activos (Nota 9)</b>                                 |                               |                      |
| Cargos diferidos  | 271,779                       | 1,385,335            |
| Activos diversos  | 114,656                       | 95,200               |
|   | <hr/>                         | <hr/>                |
|   | 386,435                       | 1,480,535            |
| <b>Total activos</b>  | <b>1,280,271,311</b>          | <b>1,210,748,097</b> |
|   | =====                         | =====                |
| <b>Cuentas de orden (Nota 18)</b>                             | <b>1,749,787,005</b>          | <b>1,734,301,374</b> |
|   | =====                         | =====                |

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

Lcdo. Julio César Tejeda  
Gerente General

Lcda. Leonila Sánchez  
Subgerente General

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

**Al 31 de diciembre del**  
**2019**                      **2018**

**PASIVOS Y PATRIMONIO NETO**

**PASIVOS**

**Obligaciones con el público (Nota 11)**

|           |             |             |
|-----------|-------------|-------------|
| De ahorro | 208,833,364 | 195,177,327 |
|-----------|-------------|-------------|

**Valores en circulación (Nota 12)**

|                     |             |             |
|---------------------|-------------|-------------|
| Títulos y valores   | 820,963,257 | 778,732,518 |
| Intereses por pagar | 44,072,879  | 37,681,966  |

|  |             |             |
|--|-------------|-------------|
|  | <hr/>       | <hr/>       |
|  | 865,036,136 | 816,414,484 |

**Otros pasivos (Nota 13)**

|  |            |            |
|--|------------|------------|
|  | 29,988,435 | 35,701,316 |
|--|------------|------------|

**Total pasivos**

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
|  | <hr/>         | <hr/>         |
|  | 1,103,857,935 | 1,047,293,127 |

**Patrimonio Neto**

**Patrimonio neto (Nota 14)**

|  |             |             |
|--|-------------|-------------|
| Capital pagado                                 | 111,355,300 | 104,522,400 |
| Capital adicional pagado                       | 33,026,252  | 29,609,802  |
| Otras reservas patrimoniales                   | 11,135,530  | 10,452,240  |
| Superávit por revaluación                      | 5,203,163   | 5,203,163   |
| Resultados acumulados de ejercicios anteriores | (472,598)   | -           |
| Resultados del ejercicio                       | 16,165,729  | 13,667,365  |

**Total patrimonio neto**

|  |             |             |
|--|-------------|-------------|
|  | <hr/>       | <hr/>       |
|  | 176,413,376 | 163,454,970 |

**Total pasivos y patrimonio neto**

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
|  | <hr/>         | <hr/>         |
|  | 1,280,271,311 | 1,210,748,097 |

**Cuentas de orden (Nota 18)**

|  |               |               |
|--|---------------|---------------|
|  | =====         | =====         |
|  | 1,749,787,005 | 1,734,301,374 |
|  | =====         | =====         |

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

Lcdo. Julio César Tejeda  
Gerente General

Lcda. Leonila Sánchez  
Subgerente General



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

|  | <u>Al 31 de diciembre del</u><br><u>2019</u> | <u>2018</u>              |
|--|--|--------------------------|
| <b>Ingresos financieros (Nota 19)</b>              |  |                          |
| Intereses y comisiones por crédito                 | 154,161,903                                  | 149,571,008              |
| Intereses por inversiones                          | 4,740,461                                    | 4,241,195                |
|  | <u>158,902,364</u>                           | <u>153,812,203</u>       |
| <b>Gastos financieros (Nota 19)</b>                |  |                          |
| Intereses por captaciones                          | (76,479,681)                                 | (74,504,539)             |
| <b>Margen financiero bruto</b>                     | <u>82,422,683</u>                            | <u>79,307,664</u>        |
| Provisiones para cartera de créditos (Nota 10)     | (1,350,000)                                  | (4,187,384)              |
| Provisión para inversiones (Nota 10)               | (40,000)                                     | -                        |
|  | <u>(1,390,000)</u>                           | <u>(4,187,384)</u>       |
| <b>Margen financiero neto</b>                      | <u>81,032,683</u>                            | <u>75,120,280</u>        |
| <b>Otros ingresos operacionales (Nota 20)</b>      |  |                          |
| Comisiones por servicios                           | 9,205,021                                    | 7,208,856                |
| Ingresos diversos                                  | 10,650,400                                   | 11,228,956               |
|  | <u>19,855,421</u>                            | <u>18,437,812</u>        |
| <b>Otros gastos operacionales (Nota 20)</b>        |  |                          |
| Comisiones por servicios                           | (2,052,367)                                  | (2,164,753)              |
|  | <u>98,835,737</u>                            | <u>91,393,339</u>        |
| <b>Gastos operativos</b>                           |  |                          |
| Sueldos y compensaciones al personal (Nota 21)     | (32,198,695)                                 | (31,577,391)             |
| Servicios de terceros                              | (6,827,963)                                  | (6,636,450)              |
| Depreciación y amortización                        | (917,183)                                    | (878,104)                |
| Otras provisiones                                  | (7,157,906)                                  | (7,419,466)              |
| Otros gastos                                       | (34,345,226)                                 | (30,033,379)             |
|  | <u>(81,446,973)</u>                          | <u>(76,544,790)</u>      |
| <b>Resultado operacional</b>                       | <u>17,388,764</u>                            | <u>14,848,549</u>        |
| <b>Otros ingresos (gastos) (Nota 22)</b>           |  |                          |
| Otros ingresos                                     | 6,073,974                                    | 4,193,666                |
| Otros gastos                                       | (63,865)                                     | (35,420)                 |
|  | <u>6,010,109</u>                             | <u>4,158,246</u>         |
| <b>Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta</b> | <u>23,398,873</u>                            | <u>19,006,795</u>        |
| Impuesto Sobre la Renta (Nota 15)                  | (6,549,854)                                  | (5,058,111)              |
| <b>Resultado del ejercicio</b>                     | <u><b>16,849,019</b></u>                     | <u><b>13,948,684</b></u> |

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

Lcdo. Julio César Tejeda  
Gerente General

Lcda. Leonila Sánchez  
Subgerente General

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

|  | <u>Al 31 de diciembre del</u>      |                                    |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
|  | <u>2019</u>                        | <u>2018</u>                        |
| <b>Efectivo por actividades de operación</b>                         |                                    |                                    |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos                         | 150,432,106                        | 152,207,376                        |
| Otros ingresos financieros cobrados                                  | 3,824,575                          | 3,565,910                          |
| Otros ingresos operacionales cobrados                                | 24,213,298                         | 18,437,812                         |
| Intereses pagados sobre captaciones                                  | (70,088,768)                       | (68,455,294)                       |
| Gastos generales y administrativos pagados                           | (64,382,743)                       | (69,911,976)                       |
| Otros gastos operacionales pagados                                   | (2,116,232)                        | 4,193,666                          |
| Impuesto Sobre la Renta pagado                                       | (4,584,419)                        | (6,137,255)                        |
| (Pagos) cobros diversos por actividades de operación                 | (22,636,493)                       | 8,593,680                          |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>           | <b><u>14,661,324</u></b>           | <b><u>42,493,919</u></b>           |
| <b>Efectivo por actividades de inversión</b>                         |                                    |                                    |
| (Aumento) en inversiones   | (4,804,000)                        | (2,005,006)                        |
| Créditos otorgados   | (656,579,515)                      | (593,695,699)                      |
| Créditos cobrados  | 536,201,566                        | 580,408,150                        |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos                          | (241,045)                          | (364,119)                          |
| Venta de propiedad, muebles y equipos                                | 2,500,000                          | -                                  |
| Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos                | 11,595,319                         | 7,420,387                          |
| <b>Efectivo neto (usado) en actividades de inversión</b>             | <b><u>(111,327,675)</u></b>        | <b><u>(8,236,287)</u></b>          |
| <b>Efectivo por actividades de financiamiento</b>                    |                                    |                                    |
| Captaciones recibidas  | 250,102,247                        | 463,500,236                        |
| Devoluciones de captaciones  | (194,215,471)                      | (428,211,412)                      |
| Aportes de capital   | -                                  | 6,258,000                          |
| Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas                   | (3,418,015)                        | (6,852,165)                        |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento</b>      | <b><u>52,468,761</u></b>           | <b><u>34,694,659</u></b>           |
| (Disminución) aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo | (44,197,590)                       | 68,952,291                         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año                | 284,659,246                        | 215,706,955                        |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>          | <b><u>240,461,656</u></b><br>===== | <b><u>284,659,246</u></b><br>===== |

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

Lcdo. Julio César Tejeda  
Gerente General

Lcda. Leonila Sánchez  
Subgerente General

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

|   | <u>Al 31 de diciembre del</u><br><u>2019</u> | <u>2018</u>       |
|---|--|-------------------|
| <b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>       |  |                   |
| Resultado del ejercicio   | 16,849,019                                   | 13,948,684        |
| <b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b> |  |                   |
| Provisiones:  |  |                   |
| Cartera de créditos   | 1,350,000                                    | 4,187,384         |
| Inversiones   | 40,000                                       | -                 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos  | 6,632,906                                    | 5,273,861         |
| Rendimientos por cobrar   | 525,000                                      | 2,125,106         |
| Otras provisiones   | -  | 20,500            |
| Depreciaciones y amortizaciones   | 917,183                                      | 878,104           |
| Prestaciones laborales  | 700,000                                      | 500,000           |
| Bonificación  | 8,221,225                                    | 1,365,355         |
| Impuesto Sobre la Renta   | 6,549,854                                    | 5,058,111         |
| Otros ingresos  | 97,050                                       | 1,961,083         |
| Cambios netos en activos y pasivos  | (27,220,913)                                 | 7,175,731         |
| Total ajustes   | (2,187,695)                                  | 28,545,235        |
| <b>Efectivo neto provisto por actividades de operación</b>  | <b>14,661,324</b>                            | <b>42,493,919</b> |

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

Lcdo. Julio César Tejeda  
Gerente General

Lcda. Leonila Sánchez  
Subgerente General



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

|   | <u>Capital<br/>pagado</u> | <u>Capital<br/>adicional<br/>pagado</u> | <u>Otras<br/>reservas<br/>patrimoniales</u> | <u>Superávit<br/>por<br/>revaluación</u> | <u>Resultados<br/>acumulados<br/>de ejercicios<br/>anteriores</u> | <u>Resultados<br/>del ejercicio</u> | <u>Total<br/>patrimonio</u> |
|---|---------------------------|---|---|--|---|-------------------------------------|-----------------------------|
| <b>Saldos al 1<sup>ro</sup> de enero del 2018</b> | <b>95,781,900</b>         | <b>25,239,552</b>                       | <b>10,170,921</b>                           | <b>5,203,163</b>                         | <b>208,109</b>  | <b>13,498,369</b>                   | <b>150,102,014</b>          |
| Transferencia a resultados acumulados             | -                         | -                                       | -   | -  | 13,498,369  | (13,498,369)                        | -                           |
| Aportes de capital                                | 4,172,000                 | 2,086,000                               | -   | -  | -   | -                                   | 6,258,000                   |
| Dividendos pagados en:                            |                           |   |   |  |   |                                     |                             |
| Efectivo  | -                         | -                                       | -   | -  | (6,852,165)   | -                                   | (6,852,165)                 |
| Acciones  | 4,568,500                 | 2,284,250                               | -   | -  | (6,852,750)   | -                                   | -                           |
| Ajustes de años anteriores                        | -                         | -                                       | -   | -  | (1,563)   | -                                   | (1,563)                     |
| Resultado del ejercicio                           | -                         | -                                       | -   | -  | -   | 13,948,684                          | 13,948,684                  |
| Transferencia a reserva legal                     | -                         | -                                       | 281,319                                     | -  | -   | (281,319)                           | -                           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>         | <b>104,522,400</b>        | <b>29,609,802</b>                       | <b>10,452,240</b>                           | <b>5,203,163</b>                         | <b>-</b>  | <b>13,667,365</b>                   | <b>163,454,970</b>          |
| Transferencia a resultados acumulados             | -                         | -                                       | -   | -  | 13,667,365  | (13,667,365)                        | -                           |
| Ajustes de años anteriores                        | -                         | -                                       | -   | -  | (472,598)   | -                                   | (472,598)                   |
| Dividendos pagados en:                            |                           |   |   |  |   |                                     |                             |
| Efectivo  | -                         | -                                       | -   | -  | (3,418,015)   | -                                   | (3,418,015)                 |
| Acciones  | 6,832,900                 | 3,416,450                               | -   | -  | (10,249,350)  | -                                   | -                           |
| Resultado del ejercicio                           | -                         | -                                       | -   | -  | -   | 16,849,019                          | 16,849,019                  |
| Transferencia a reserva legal                     | -                         | -                                       | 683,290                                     | -  | -   | (683,290)                           | -                           |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>         | <b>111,355,300</b>        | <b>33,026,252</b>                       | <b>11,135,530</b>                           | <b>5,203,163</b>                         | <b>(472,598)</b>  | <b>16,165,729</b>                   | <b>176,413,376</b>          |

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

Lcdo. Julio César Tejeda  
Gerente General



Lcda. Leonila Sánchez  
Subgerente General

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**1. ENTIDAD**

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

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

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

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

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

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Banco mantiene dos sucursales; una en Villa La Mata y otra en Fantino, ambas pertenecientes a la provincia Sánchez Ramírez.

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por el Consejo de Administración del Banco el 11 de marzo del 2020.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

## **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

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

### **2.1. Base contable y de preparación de los estados financieros**

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

Los estados financieros están preparados en base al costo histórico, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los cuales incluyen edificaciones que avaladas a la normativa fueron revaluadas.

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

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

#### **2.2.1. Provisión para la cartera de créditos**

De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en lo adelante REA). Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores se miden de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios en base a los días de atraso.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

La evaluación para los mayores y medianos deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana permite la constitución de provisiones anticíclicas.

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 “Instrumentos Financieros”, una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida de los activos para los cuales ha habido un incremento significativo en el riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial evaluado sobre una base razonable y sustentable, incluyendo la que se refiera al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

**2.2.2.** Cartera de inversiones

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

**2.2.3.** La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina luego de transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación, iniciando de forma lineal luego de los seis meses desde que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros, los títulos y valores siguen la base de provisión de las inversiones. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

- 2.2.4.** Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, y los rendimientos por cobrar se provisionan al 100% cuando exceden dicho plazo y corresponden a créditos comerciales, de consumo e hipotecarios. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera de crédito, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros neto de deterioro.
- 2.2.5.** 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 cartera vencida y se encuentra 100% provisionado, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF no establecen lineamientos para dichos castigos, la entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando esta no tenga expectativas razonables de recuperar el mismo en su totalidad o en una parte de este.
- 2.2.6.** La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- 2.2.7.** La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana no permite la liberación de provisiones de bienes adjudicados sin autorización previa. En la venta de bienes adjudicados que están provisionados, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros no puede ser reconocida una ganancia tal y como requieren las NIIF, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o solicitarse autorización a la Superintendencia para reconocerse como ingresos.

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

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

- 2.2.8.** El Banco determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.
- 2.2.9.** Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera al tipo de cambio oficial establecido por el Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante “BCRD”) a la fecha del Balance General. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos al tipo de cambio de contado existente a la fecha del Balance General.
- 2.2.10.** La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras y mejoras a propiedades arrendadas que generan beneficios económicos futuros, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia de Bancos para ser registrados como activos intangibles y activos fijos, respectivamente. La Superintendencia autoriza el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como activos intangibles y activos fijos, respectivamente, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Los activos intangibles de vida definida se amortizan sobre su vida útil estimada y a cada fecha de reporte debe evaluarse si existe algún indicador de deterioro.
- 2.2.11.** La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del Estado de Flujos de Efectivo.
- 2.2.12.** La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable, y las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

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

**2.2.13.** La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.

**2.2.14.** La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los bancos registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática, en base a una clasificación por categorías de riesgo, siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso.

**2.2.15.** Inversiones en acciones

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

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**2.2.16.** De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, el Banco debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto, derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez, y calidad crediticia de los préstamos, entre otros.

Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte, y cómo la entidad maneja esos riesgos.

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

### **2.3. Uso de Estimados**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período.

Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, valor razonable de instrumentos financieros, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, depreciación y amortización de activos de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, Impuesto Sobre la Renta Diferido y las contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

### **2.4. Inversiones en Valores**

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

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

- **Negociables:** son aquellas inversiones que las entidades adquieren con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda identificados y gestionados conjuntamente, que se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el Estado de Resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores.
- **Mantenidas hasta el vencimiento:** son aquellas inversiones que la entidad tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y que coticen en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.
- **Disponibles para la venta:** son aquellos valores mantenidos por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o aquellas inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el renglón de Patrimonio.
- **Otras inversiones en instrumentos de deudas:** en esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridos, que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para las que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo.

#### Provisión para Inversiones en Valores

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos y sus modificaciones. Para las inversiones en títulos de valores en instrumentos de deudas internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgos otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas en el REA.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

La provisión para inversiones se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas. Además para las inversiones financieras se consideran las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiese.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda (Gobierno de la República Dominicana) se clasifican en "A" por la capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA y no están sujetas a requerimientos de provisión, sin embargo, se clasifican y provisionan por comportamiento de pago en base a los días de atraso.

## **2.5. Inversiones en acciones y provisión**

Las inversiones en acciones se valúan al costo y el valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del REA y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente, excepto para las inversiones en subsidiarias y asociadas, las cuales se registran bajo el método de participación patrimonial siguiendo la no objeción de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los excesos en provisión para inversiones en acciones pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la inversión o mejora de la clasificación de riesgo del emisor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificarse a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

Los excesos en provisión para inversiones en valores pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la inversión o mejora la clasificación de riesgo del emisor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificarse a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que el Banco presente necesidades de provisión.

## **2.6. Cartera de créditos**

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

Provisiones para Cartera de Créditos

El REA establece el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones, bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

De acuerdo al REA, la estimación para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de crédito depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, mediano deudores comerciales, menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios, tal como sigue:

- a) Mayores deudores comerciales: Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por el Banco de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto para los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido en el instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público. Asimismo, se debe asignar la clasificación y las provisiones por el comportamiento de pago que le corresponda. Las garantías como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque si en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.
- b) Medianos deudores comerciales: La clasificación se determina en base al comportamiento de pago ajustado conforme a una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado del deudor. Al igual que en los mayores deudores comerciales, 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 si en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.
- c) Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios: Se determina en base a los días de atraso.

Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, excluyendo las contingencias, tanto en el Banco como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$40 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. Los deudores considerados como mayores deudores que, producto de la amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de 90 días calendario consecutivos una deuda por debajo de RD\$40 millones, serán considerados como medianos o menores de deudores, según corresponda.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de créditos adeudadas al sistema financiero sean iguales o superiores a RD\$25 millones y menores a RD\$40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema financiero.

Para los menores deudores comerciales que deban ser reclasificados como medianos o mayores deudores comerciales, productos de desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera, el Banco establecerá la clasificación de riesgo del deudor en base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral, en la cual deberá asignarse la clasificación de riesgo por capacidad de pago correspondiente de acuerdo a la información financiera del deudor disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos o con la que cuente la entidad.

#### Tipos de provisiones

Las provisiones para los riesgos que se determinen para la cartera de créditos del Banco, conforme a las normas de clasificación de riesgo de la cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y anticíclicas.

Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sean su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1, D2 y E).

Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genérica (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana).

Las provisiones anticíclicas son aquellas que prodrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Banco no ha constituido provisiones anticíclicas.

Para los créditos clasificados A, B, C, D1, o D2 que se cuenten con garantía explícita o garantía real admisible del Estado Dominicano, la parte de la deuda cubierta con dicha garantía debe provisionarse al 1%, para los créditos E el 3% y para los créditos vencidos como mínimo el 20%.

#### Otras consideraciones

Cartera vencida para préstamos en cuotas: Se aplica un mecanismo de arrastre mediante el cual después de 90 días se considera el total del capital como vencido.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

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

Para los deudores que se encuentran en proceso de reestructuración, debidamente aceptado por el tribunal y adquirido el carácter de la cosa irrevocablemente juzgada, de acuerdo con la Ley No. 141-15 de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales, las entidades de intermediación financiera no deberán degradar o afectar la clasificación de riesgo del deudor, ni de las facilidades crediticias, así como constituir nuevas provisiones, aun cuando el deudor no esté cumpliendo con sus pagos.

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

Castigos de préstamos: Los castigos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuenta de orden hasta tanto los mismos sean recuperados o condonados. En caso de que el Banco no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridas de los demás créditos. El Banco ha considerado en sus políticas que un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados que solo podrán ser castigados o condonados cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro o que los vinculados por gestión han cesado de sus funciones.

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Banco no posee mayores y medianos deudores.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

## **Garantías**

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. Las garantías admisibles son aceptadas en base a los porcentajes de descuentos establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado.

Estas se clasifican en:

- a) Polivalentes: son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Estas garantías son consideradas entre el 50% y 100% de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que las respaldan, según sea la garantía.
- b) No polivalentes: son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías solo aplicarán entre el 50% y 60% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que la respaldan.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en la tabla número 5 establecida en el REA.

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior a 18 meses para los bienes muebles, y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles y mensualmente para los títulos de valores.

Para fines de constitución de provisión de los créditos comerciales, consumo e hipotecarios, el Banco ajusta el valor de la garantía determinando la porción cubierta y la porción expuesta, con el fin de establecer el monto de la provisión a reconocer. De esta manera, se ajusta la clasificación inicial en base a los criterios establecidos en la matriz 6 del Reglamento de Evaluación de Activos.

### **2.6.1. Provisión para rendimientos por cobrar**

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

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

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

**2.6.2. Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos**

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco o recibidas en dación de pago, debe transferirse a provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos no pueden liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana; sin embargo, pueden transferirse a otros activos riesgosos sin previa autorización.

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

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

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

**2.7.1. Base de registro**

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

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

**2.7.2. Depreciación**

La depreciación es calculada en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

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

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

Por Resolución de la Junta Monetaria, el exceso del límite del 100% del capital normativo permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el año.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

## **2.8. Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos**

Base de registro

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

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

## **2.9. Cargos diferidos**

### **Los otros activos incluyen principalmente cargos diferidos e intangibles**

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

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

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

## **2.10. Activos y pasivos en moneda extranjera**

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se convierten de acuerdo al tipo de cambio establecido por el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) a la fecha de los estados financieros.

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

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**2.11. Costos de beneficios de empleados**

**2.11.1. Bonificación y otros beneficios**

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

**2.11.2. Plan de retiros y pensiones**

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

**2.11.3. Indemnización por cesantía**

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

**2.11.4. Otros beneficios**

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

**2.12. Reconocimiento de los ingresos y gastos**

**2.12.1. Ingresos y gastos financieros**

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

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

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo de los instrumentos. La prima o los descuentos en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de la ganancia o pérdida por inversiones, según corresponda.

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

Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación se registran en el período en que se devengan.

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

#### **Otros ingresos y otros gastos operacionales**

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

#### **Otros ingresos y gastos**

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

### **2.13. Impuesto Sobre la Renta**

El Impuesto Sobre la Renta reconocido en el Estado de Resultados incluye el Impuesto corriente y el Impuesto Sobre la Renta diferido.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

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

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

#### **2.14. Instrumentos financieros**

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

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

##### **Instrumentos financieros a corto plazo**

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

##### **Inversiones en valores y en acciones**

El valor razonable de las inversiones en valores y en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar sus valores razonables.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**Valores en circulación**

No fue posible estimar el valor razonable para los valores en circulación, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

**Cartera de créditos**

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

**Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros**

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes y los costos de los depósitos son igualmente reconocidos como gastos bajo el mismo método.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran por el método de lo devengado, sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes, a cuentas de ahorro, certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. Los correspondientes a cuentas de ahorro se acumulan sobre la base del balance compuesto.

Los correspondientes a cuentas de ahorro se acumulan sobre la base del balance promedio y algunos productos de ahorro en base al balance diario con tasas escalonadas.

**2.15. Baja de los activos y pasivos financieros**

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

El Banco da de baja en cuentas de pasivo financiero cuando las obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

**2.16. Deterioro del valor de los activos no monetarios**

El Banco revisa sus activos no monetarios de larga vida con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida mediante la comparación del valor contable de los activos con el valor recuperable. Dicho valor recuperable es determinado por el que sea el mayor entre los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro y su valor razonable. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso del valor contable sobre el valor recuperable de dicho activo, y el mismo es cargado a los resultados del año en que se determina.

### **2.17. Contingencias**

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

### **2.18. Cuentas por cobrar**

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

### **2.19. Valores en circulación**

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público. Estos se registran al valor nominal del título emitido que es igual al valor recibido al momento de la emisión.

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.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**2.20. Distribución de dividendos**

El Banco tiene como política disponer lo relativo al destino de las utilidades del ejercicio, de conformidad con lo que apruebe la Asamblea de Accionistas, considerando lo establecido en sus políticas internas y de conformidad con la Resolución No. 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 05 de diciembre del 2001; la cual dispone que el monto máximo de dividendos en efectivo a ser distribuidos a los accionistas no deberá ser mayor al monto de los beneficios acumulados efectivamente percibidos. La distribución de dividendos a los accionistas se reconoce como un pasivo en los estados financieros en el año en que los accionistas aprueban la distribución de los dividendos.

**2.21. Superávit por revaluación**

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

**3. FONDOS DISPONIBLES**

Los fondos disponibles al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

|  | <b><u>2019</u></b>        | <b><u>2018</u></b>        |
|--|---------------------------|---------------------------|
| Caja                                     | 15,007,001                | 15,007,001                |
| Banco Central de la República Dominicana | 178,837,746               | 183,331,232               |
| Bancos del país                          | 46,616,909                | 86,321,013                |
|  | <b><u>240,461,656</u></b> | <b><u>284,659,246</u></b> |
|  | =====                     | =====                     |

Las autoridades monetarias exigen un encaje legal equivalente al 6.9% y 7.9% para el 2019 y 2018, respectivamente, de los fondos del público. Al 31 de diciembre del 2019 el encaje legal requerido asciende a RD\$74,096,996.00 y para el 2018 a RD\$79,916,163.00.

En el año 2019 el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana de RD\$178,837,746.00 y para el 2018 a RD\$183,331,232.00. Para ambos años los montos exceden la cantidad mínima requerida.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

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

|                     | <u>2019</u>        | <u>2018</u>        |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Encaje legal</b> |                    |                    |
| Requerido           | 74,096,996         | 79,916,163         |
| Cobertura de encaje | 178,837,746        | 183,331,232        |
|                     | <u>104,740,750</u> | <u>103,415,069</u> |
|                     | =====              | =====              |

#### 4. INVERSIONES

Las inversiones al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

##### 31 de diciembre del 2019

| <u>Tipo de inversión</u> | <u>Emisor</u>                                      | <u>Monto</u> | <u>Tasa<br/>interés</u> | <u>Vencimiento</u> |
|--------------------------|--|--------------|-------------------------|--------------------|
| Certificado financiero   | Banco Múltiple BHD León,<br>S.A.                   | 8,400,000    | 6.77%-<br>7.3%          | 2020               |
| Certificado financiero   | Banco Múltiple BHD León,<br>S.A.                   | 3,500,000    | 5.8%-<br>7.9%           | 2020               |
| Certificado financiero   | Banco Múltiple Ademi, S.A.                         | 3,000,000    | 7.50%                   | 2020               |
| Certificado financiero   | Banco Múltiple Ademi, S.A.                         | 1,500,000    | 7.25%                   | 2020               |
| Certificado financiero   | Banco Múltiple Ademi, S.A.                         | 1,300,000    | 7.25%                   | 2020               |
| Certificado financiero   | Banco Múltiple Santa Cruz,<br>S.A.                 | 6,500,000    | 7.00%                   | 2020               |
| Certificado financiero   | Banco Múltiple Santa Cruz,<br>S.A.                 | 1,500,000    | 7.50%                   | 2020               |
| Certificado financiero   | Banco Múltiple Santa Cruz,<br>S.A.                 | 2,005,006    | 8.15%                   | 2020               |
| Certificado financiero   | Banco Múltiple Santa Cruz,<br>S.A.                 | 1,000,000    | 7.50%                   | 2020               |
| Certificado financiero   | Asociación La Vega Real de<br>Ahorros y Préstamos  | 6,300,000    | 7.50%                   | 2020               |
| Certificado financiero   | Asociación La Vega Real de<br>Ahorros y Préstamos  | 4,000,000    | 7.50%                   | 2020               |
| Certificado financiero   | Banco Popular Dominicano,<br>S.A. - Banco Múltiple | 4,000,000    | 7.50%                   | 2020               |
| Certificado financiero   | Banco Popular Dominicano,<br>S.A. - Banco Múltiple | 4,000,000    | 7.50%                   | 2020               |
| Certificado financiero   | Banco Popular Dominicano,<br>S.A. - Banco Múltiple | 4,000,000    | 7.25%                   | 2020               |

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

| <u>Tipo de inversión</u>   | <u>Emisor</u>                               | <u>Monto</u>      | <u>Tasa<br/>interés</u> | <u>Vencimiento</u> |
|----------------------------|---|-------------------|-------------------------|--------------------|
| Certificado financiero     | Asociación Duarte de<br>Ahorros y Préstamos | 5,000,000         | 8.00%                   | 2020               |
| Certificado financiero     | Asociación Duarte de<br>Ahorros y Préstamos | 5,000,000         | 8.00%                   | 2020               |
|                            |   | 61,005,006        |                         |                    |
| Rendimientos por cobrar    |   | 1,872,452         |                         |                    |
| Provisión para inversiones |   | (610,500)         |                         |                    |
|                            |   | <b>62,266,958</b> |                         |                    |
|                            |   | =====             |                         |                    |

**31 de diciembre del 2018**

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

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

| <u>Tipo de inversión</u>   | <u>Emisor</u>                                      | <u>Monto</u>      | <u>Tasa<br/>interés</u> | <u>Vencimiento</u> |
|----------------------------|--|-------------------|-------------------------|--------------------|
| Certificado financiero     | Banco Popular Dominicano,<br>S.A. - Banco Múltiple | 4,000,000         | 5.65%                   | 2019               |
| Certificado financiero     | Banco Popular Dominicano,<br>S.A. - Banco Múltiple | 4,000,000         | 5.65%                   | 2019               |
| Certificado financiero     | Banco Popular Dominicano,<br>S.A. - Banco Múltiple | 4,000,000         | 5.65%                   | 2019               |
|                            |  | 56,201,006        |                         |                    |
| Rendimientos por cobrar    |  | 956,566           |                         |                    |
| Provisión para inversiones |  | (562,500)         |                         |                    |
|                            |  | <b>56,595,072</b> |                         |                    |
|                            |  | =====             |                         |                    |

## 5. CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuye como sigue:

### a) Por tipos de créditos

|   | <u>2019</u>        | <u>2018</u>        |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Créditos comerciales</b>                       |                    |                    |
| Préstamos   | 562,611,780        | 501,825,303        |
|   |                    |                    |
| <b>Créditos de consumo</b>                        |                    |                    |
| Préstamos   | 331,262,784        | 281,837,563        |
|   |                    |                    |
| <b>Créditos hipotecarios</b>                      |                    |                    |
| Adquisición de viviendas                          | 33,839,518         | 26,357,261         |
| Construcción, reparación y otros                  | 79,541,700         | 84,357,999         |
|   | 113,381,218        | 110,715,260        |
|   | 1,007,255,782      | 894,378,126        |
| Rendimientos por cobrar                           | 19,554,197         | 19,422,721         |
| Provisión para créditos y rendimientos por cobrar | (82,873,466)       | (79,472,012)       |
|   | <b>943,936,513</b> | <b>834,328,835</b> |
|   | =====              | =====              |

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

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

|                                 | <u>2019</u>        | <u>2018</u>        |
|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Créditos comerciales (1)</b> |                    |                    |
| Vigente (i)                     | 476,990,564        | 413,182,380        |
| Reestructurada (ii)             | 44,336,610         | 52,532,651         |
| Vencida:                        |                    |                    |
| De 31 a 90 días (iii)           | 8,569,291          | 4,319,550          |
| Por más de 90 días (iv)         | 30,460,773         | 29,536,180         |
| En cobranza judicial (v)        | 2,254,542          | 2,254,542          |
|                                 | <u>562,611,780</u> | <u>501,825,303</u> |
| <b>Créditos de consumo</b>      |                    |                    |
| Vigente (i)                     | 296,929,319        | 251,392,755        |
| Reestructurada (ii)             | 8,163,786          | 8,733,685          |
| Vencida:                        |                    |                    |
| De 31 a 90 días (iii)           | 1,183,745          | 1,185,705          |
| Por más de 90 días (iv)         | 24,510,137         | 20,049,621         |
| En cobranza judicial (v)        | 475,797            | 475,797            |
|                                 | <u>331,262,784</u> | <u>281,837,563</u> |
| <b>Créditos hipotecarios</b>    |                    |                    |
| Vigente (i)                     | 101,314,920        | 99,026,123         |
| Reestructurada (ii)             | 3,255,988          | 9,341,488          |
| Vencida:                        |                    |                    |
| De 31 a 90 días (iii)           | 132,545            | 258,423            |
| Por más de 90 días (iv)         | 8,677,765          | 2,089,226          |
| En cobranza judicial (v)        | -                  | -                  |
|                                 | <u>113,381,218</u> | <u>110,715,260</u> |

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

|  | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>Rendimientos por cobrar</b>                               |                    |                    |
| Vigente (i)  | 9,046,399          | 8,109,077          |
| Reestructurada   | 4,670,343          | 4,918,366          |
| Vencida:   |                    |                    |
| De 31 a 90 días (iii)  | 1,707,952          | 2,084,836          |
| A más de 90 días (iv)  | 3,888,261          | 4,069,200          |
| En cobranza judicial (v)                                     | 241,242            | 241,242            |
|  | 19,554,197         | 19,422,721         |
|  | 1,026,809,979      | 913,800,847        |
| Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar | (82,873,466)       | (79,472,012)       |
|  | <b>943,936,513</b> | <b>834,328,835</b> |

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

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

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**c) Por tipo de garantía**

|   | <u>2019</u>          | <u>2018</u>        |
|---|----------------------|--------------------|
| Con garantías polivalentes (2)                      | 538,748,400          | 458,976,288        |
| Con garantías no polivalentes (3)                   | 468,507,382          | 435,401,838        |
| Total de créditos                                   | <u>1,007,255,782</u> | <u>894,378,126</u> |
| Rendimientos por cobrar                             | 19,554,197           | 19,422,721         |
| Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar | (82,873,466)         | (79,472,012)       |
|   | <u>943,936,513</u>   | <u>834,328,835</u> |
|   | =====                | =====              |

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

(3) Garantías no polivalentes: son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único, y por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías son consideradas entre un 30% y un 90% de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía.

**d) Origen de los fondos**

|  | <u>2019</u>        | <u>2018</u>        |
|--|--------------------|--------------------|
| Propios                                  | 1,007,255,782      | 894,378,126        |
| Rendimientos por cobrar                  | 19,554,197         | 19,422,721         |
| Provisiones para créditos y rendimientos | (82,873,466)       | (79,472,012)       |
|  | <u>943,936,513</u> | <u>834,328,835</u> |
|  | =====              | =====              |

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**e) Por plazos**

|   | <b><u>2019</u></b>          | <b><u>2018</u></b>        |
|---|-----------------------------|---------------------------|
| Corto plazo (hasta un año)                          | 170,929,358                 | 165,232,429               |
| Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)     | 599,583,042                 | 557,774,598               |
| Largo plazo (más de tres años)                      | 236,743,382                 | 171,371,099               |
|   | <b><u>1,007,255,782</u></b> | <b><u>894,378,126</u></b> |
| <br>  |                             |                           |
| Rendimientos por cobrar                             | 19,554,197                  | 19,422,721                |
| Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar | (82,873,466)                | (79,472,012)              |
|   | <b><u>943,936,513</u></b>   | <b><u>834,328,835</u></b> |
|   | =====                       | =====                     |

**f) Por sectores económicos**

|   | <b><u>2019</u></b>          | <b><u>2018</u></b>        |
|---|-----------------------------|---------------------------|
| Agricultura, ganadería, caza y silvicultura         | 91,983,488                  | 79,084,430                |
| Construcción  | 129,060,802                 | 97,452,393                |
| Comercio al por mayor y al por menor                | 136,180,983                 | 133,404,825               |
| Transporte, almacenamiento y comunicación           | 29,205,644                  | 22,072,685                |
| Servicios sociales y personales                     | 645,586                     | 571,218                   |
| Otras actividades no especificadas                  | 620,179,279                 | 561,792,575               |
|   | <b><u>1,007,255,782</u></b> | <b><u>894,378,126</u></b> |
| <br>  |                             |                           |
| Rendimientos por cobrar                             | 19,554,197                  | 19,422,721                |
| Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar | (82,873,466)                | (79,472,012)              |
|   | <b><u>943,936,513</u></b>   | <b><u>834,328,835</u></b> |
|   | =====                       | =====                     |

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**6. CUENTAS POR COBRAR**

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

|                            | <u>2019</u>      | <u>2018</u>   |
|----------------------------|------------------|---------------|
| Cuentas a recibir diversas | 6,627,459        | -             |
| Gastos por recuperar       | -                | 1             |
| Depósitos en garantía      | 40,000           | 41,639        |
|                            | <u>6,667,459</u> | <u>41,640</u> |
|                            | =====            | =====         |

**7. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

|   | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|---|-------------------|-------------------|
| Bienes inmuebles  | 35,372,183        | 37,081,735        |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos | (19,874,325)      | (17,237,453)      |
|   | <u>15,497,858</u> | <u>19,844,282</u> |
|   | =====             | =====             |

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad son los siguientes:

|  | <u>Monto</u><br><u>2019</u> | <u>Provisión</u><br><u>2019</u> |
|--|-----------------------------|---------------------------------|
| <b>Hasta 40 meses</b>                        |                             |                                 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 23,213,903                  | (7,716,045)                     |
| <b>Con más de 40 meses</b>                   |                             |                                 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 12,158,280                  | (12,158,280)                    |
|  | <u>35,372,183</u>           | <u>(19,874,325)</u>             |
|  | =====                       | =====                           |

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

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

## 8. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen del movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2019 y 2018 se presenta a continuación:

|   | <u>Terrenos</u>  | <u>Edificios</u>   | <u>Mobiliarios</u><br><u>y equipos</u> | <u>Total</u><br><u>2019</u> |
|---|------------------|--------------------|--|-----------------------------|
| Valor bruto al 1 <sup>o</sup> de enero del 2019                 | 6,608,800        | 9,336,787          | 1,731,636                              | 17,677,223                  |
| Adquisiciones   | -                | -                  | 241,045                                | 241,045                     |
| Retiros   | (2,000,000)      | (100,000)          | -                                      | (2,100,000)                 |
| Descargos de activos totalmente depreciados                     | -                | -                  | (60,883)                               | (60,883)                    |
| <b>Valor bruto al 31 de diciembre del 2019</b>                  | <u>4,608,800</u> | <u>9,236,787</u>   | <u>1,911,798</u>                       | <u>15,757,385</u>           |
| Depreciación acumulada al 1 <sup>o</sup> de enero del 2019      | -                | (3,031,212)        | (847,524)                              | (3,878,736)                 |
| Retiros   | -                | 32,083             | -                                      | 32,083                      |
| Descargos de activos totalmente depreciados                     | -                | -                  | 60,883                                 | 60,883                      |
| Gastos de depreciación  | -                | (455,964)          | (461,219)                              | (917,183)                   |
| Depreciación acumulada al 31 de diciembre 2019                  | <u>-</u>         | <u>(3,455,093)</u> | <u>(1,247,860)</u>                     | <u>(4,702,953)</u>          |
| <b>Propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2019</b> | <u>4,608,800</u> | <u>5,781,694</u>   | <u>663,938</u>                         | <u>11,054,432</u>           |
|   | =====            | =====              | =====                                  | =====                       |

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

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

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la inversión en propiedad, muebles y equipos representa un 11.00% y 13.15%, respectivamente, del patrimonio técnico, por lo que no excede los límites establecidos por las Autoridades Monetarias de un 100%.

## 9. OTROS ACTIVOS

Los otros activos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

|  | <u>2019</u>    | <u>2018</u>      |
|--|----------------|------------------|
| <b>Otros cargos diferidos</b>          |                |                  |
| Anticipos del Impuestos Sobre la Renta | 271,779        | 1,385,335        |
| <b>Diversos</b>                        |                |                  |
| Bienes diversos                        | 114,656        | 95,200           |
|  | <b>386,435</b> | <b>1,480,535</b> |
|  | =====          | =====            |

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**10. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS**

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

|  | <u>Cartera de<br/>créditos</u>   | <u>Inversiones</u>         | <u>Rendimientos<br/>por cobrar</u> | <u>Otros<br/>activos*</u> | <u>Total<br/>2019</u>            |
|--|----------------------------------|----------------------------|------------------------------------|---------------------------|----------------------------------|
| <b>Saldos al 1<sup>ro</sup> de enero del 2019</b>          | 72,181,668                       | 562,500                    | 7,290,344                          | 17,237,453                | 97,271,965                       |
| Constitución de provisión                                  | 1,350,000                        | 40,000                     | 525,000                            | 6,632,906                 | 8,547,906                        |
| Transferencias de provisiones                              | 5,021,302                        | 8,000                      | (1,033,268)                        | (3,996,034)               | -                                |
| Castigos contra provisiones                                | (1,682,506)                      | -                          | (779,074)                          | -                         | (2,461,580)                      |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2019</b>                  | <u>76,870,464</u>                | <u>610,500</u>             | <u>6,003,002</u>                   | <u>19,874,325</u>         | <u>103,358,291</u>               |
| Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre del 2019 | 73,093,627                       | 610,050                    | 4,887,795                          | 19,874,325                | 98,465,797                       |
| <b>Exceso sobre provisiones mínimas</b>                    | <u><b>3,776,837</b></u><br>===== | <u><b>450</b></u><br>===== | <u><b>1,115,207</b></u><br>=====   | <u><b>-</b></u><br>=====  | <u><b>4,892,494</b></u><br>===== |
|  | <u>Cartera de<br/>créditos</u>   | <u>Inversiones</u>         | <u>Rendimientos<br/>por cobrar</u> | <u>Otros<br/>activos*</u> | <u>Total<br/>2018</u>            |
| <b>Saldos al 1<sup>ro</sup> de enero del 2018</b>          | 67,553,186                       | 542,000                    | 7,853,456                          | 9,732,969                 | 85,681,611                       |
| Constitución de provisión                                  | 4,187,384                        | 20,500                     | 2,125,106                          | 5,273,860                 | 11,606,850                       |
| Transferencias de provisiones                              | 441,098                          | -                          | (2,688,218)                        | 2,230,624                 | (16,496)                         |
| <b>Saldos al 31 de diciembre del 2018</b>                  | <u>72,181,668</u>                | <u>562,500</u>             | <u>7,290,344</u>                   | <u>17,237,453</u>         | <u>97,271,965</u>                |
| Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre del 2018 | 71,952,009                       | 562,010                    | 6,962,179                          | 17,237,453                | 96,713,651                       |
| <b>Exceso sobre provisiones mínimas</b>                    | <u><b>229,659</b></u><br>=====   | <u><b>490</b></u><br>===== | <u><b>328,165</b></u><br>=====     | <u><b>-</b></u><br>=====  | <u><b>558,314</b></u><br>=====   |

\* Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los otros activos corresponden a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**11. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO**

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

|                                 | <u>Moneda</u><br><u>Nacional</u><br><u>2019</u> | <u>Tasa</u><br><u>Ponderada</u><br><u>Anual</u><br><u>2019</u> | <u>Moneda</u><br><u>Nacional</u><br><u>2018</u> | <u>Tasa</u><br><u>Ponderada</u><br><u>Anual</u><br><u>2018</u> |
|---------------------------------|---|--|---|--|
| <b>a) Por tipo de depósitos</b> |   |  |   |  |
| Depósitos de ahorros            | 208,833,364                                     | 2%   | 195,177,327                                     | 2%   |
| <b>b) Por sector</b>            |   |  |   |  |
| Sector privado no financiero    | 208,833,364                                     | 2%   | 195,177,327                                     | 2%   |
| <b>c) Plazo de vencimiento</b>  |   |  |   |  |
| De 0 a 15 días                  | 208,833,364                                     | 2%   | 195,177,327                                     | 2%   |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Banco mantenía obligaciones con el público por RD\$1,800,293.00 y RD\$1,716,602.00, respectivamente, correspondientes a cuentas de ahorros inactivas y/o clientes fallecidos, las mismas se detallan como sigue:

|                          | <u>2019</u>               | <u>2018</u>               |
|--------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <b>Cuentas inactivas</b> |                           |                           |
| De tres años o más       | <b>1,800,293</b><br>===== | <b>1,716,602</b><br>===== |

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**12. VALORES EN CIRCULACIÓN**

Los valores en circulación al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

|                                    | <u>Moneda</u><br><u>Nacional</u><br><u>2019</u> | <u>Tasa</u><br><u>Ponderada</u><br><u>Anual</u><br><u>2019</u> | <u>Moneda</u><br><u>Nacional</u><br><u>2018</u> | <u>Tasa</u><br><u>Ponderada</u><br><u>Anual</u><br><u>2018</u> |
|------------------------------------|---|--|---|--|
| <b>a) Por tipo de depósitos</b>    |   |  |   |  |
| Certificados financieros           | 820,963,257                                     | 8.58%  | 778,732,518                                     | 8.58%  |
| Intereses por pagar                | 44,072,879                                      | 8.58%  | 37,681,966                                      | 8.58%  |
|                                    | <u>865,036,136</u>                              |  | <u>816,414,484</u>                              |  |
|                                    | =====   |  | =====   |  |
| <b>b) Por sector</b>               |   |  |   |  |
| Privado no financiero              | <u>865,036,136</u>                              |  | <u>816,414,484</u>                              |  |
|                                    | =====   |  | =====   |  |
| <b>c) Por plazo de vencimiento</b> |   |  |   |  |
| De 0 a 15 días                     | 100,953,794                                     | 8.58%  | 54,784,387                                      | 8.68%  |
| De 16 a 30 días                    | 60,118,251                                      | 8.58%  | 59,177,351                                      | 8.68%  |
| De 31 a 60 días                    | 57,690,477                                      | 8.58%  | 70,766,943                                      | 8.68%  |
| De 61 a 90 días                    | 65,341,300                                      | 8.58%  | 76,466,482                                      | 8.68%  |
| De 91 a 180 días                   | 159,847,903                                     | 8.58%  | 168,393,217                                     | 8.68%  |
| De 181 a 360 días                  | 411,756,511                                     | 8.58%  | 374,054,340                                     | 8.68%  |
| A más de 1 año                     | 9,327,900                                       | 8.58%  | 12,771,764                                      | 8.68%  |
|                                    | <u>865,036,136</u>                              |  | <u>816,414,484</u>                              |  |
|                                    | =====   |  | =====   |  |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los valores en circulación incluyen las sumas de RD\$113,554,527.00 y RD\$63,343,581.00, respectivamente, restringidos por garantías otorgadas sobre préstamos.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**13. OTROS PASIVOS**

Los otros pasivos al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

|                         | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Pasivos diversos</b> |                   |                   |
| Acreeedores diversos    | 26,285,884        | 34,179,224        |
| Otras provisiones       | 3,546,568         | 1,522,092         |
| Otros pasivos           | 155,983           | -                 |
|                         | <u>29,988,435</u> | <u>35,701,316</u> |
|                         | =====             | =====             |

**14. PATRIMONIO NETO**

El patrimonio neto al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuye como sigue:

|                                   | <u>Autorizadas</u><br><u>Cantidad</u> | <u>Autorizadas</u><br><u>RD\$</u> | <u>Emitidas</u><br><u>Cantidad</u> | <u>Emitidas</u><br><u>RD\$</u> |
|-----------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| <b>Acciones comunes</b>           |                                       |                                   |                                    |                                |
| Saldo al 31 de diciembre del 2019 | <u>1,250,000</u>                      | <u>125,000,000</u>                | <u>1,113,553</u>                   | <u>111,355,300</u>             |
|                                   | =====                                 | =====                             | =====                              | =====                          |
| Saldo al 31 de diciembre del 2018 | <u>1,250,000</u>                      | <u>125,000,000</u>                | <u>1,045,224</u>                   | <u>104,522,400</u>             |
|                                   | =====                                 | =====                             | =====                              | =====                          |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la estructura de participación accionaria es la siguiente:

|                    | <u>2019</u> | <u>Cantidad de acciones</u> | <u>Porcentaje de participación</u> |
|--------------------|-------------|-----------------------------|------------------------------------|
| Personas jurídicas |             | 62,156                      | 6.00%                              |
| Personas físicas   |             | 1,051,397                   | 94.00%                             |
|                    |             | <u>1,113,553</u>            |                                    |
|                    |             | =====                       |                                    |

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

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

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

Las acciones comunes son emitidas a un valor de RD\$50.00 por encima de su valor nominal. La prima total recibida por estas acciones al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a RD\$33,026,252.00 y RD\$29,609,802.00, respectivamente, y se presentan como capital adicional pagado en el renglón de patrimonio en el Balance General.

De las utilidades correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 12 de abril del 2019 y 20 de abril del 2018, respectivamente; a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$13.08 y RD\$14.30 para los respectivos períodos indicados, de acuerdo al siguiente detalle:

|                        | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| Dividendos en efectivo | 3,418,015          | 6,852,165          |
| Dividendos en acciones | 10,249,350         | 6,852,750          |
|                        | <u>13,667,365</u>  | <u>13,704,915</u>  |
|                        | =====              | =====              |

#### **14.1. Otras Reservas Patrimoniales**

El Artículo No. 47, de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, No. 479-08, requiere que toda sociedad anónima y de responsabilidad limitada transfiera anualmente una reserva no menor del cinco por ciento (5%) de las ganancias realizadas y líquidas a una reserva legal (reservas patrimoniales) hasta que tal reserva sea igual al 10% del capital social. Dicha reserva no está disponible para distribución entre los accionistas, excepto en el caso de disolución de la entidad. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el monto asciende a RD\$11,135,530.00 y RD\$10,452,240.00, respectivamente.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**14.2. Superávit por revaluación**

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

**15. IMPUESTO SOBRE LA RENTA**

El Impuesto Sobre la Renta al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuye como sigue:

|   | <u>2019</u>                      | <u>2018</u>                      |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta   | 23,398,873                       | 19,006,795                       |
| <b>Más (menos) diferencias</b>                |                                  |                                  |
| <b>Permanentes</b>                            |                                  |                                  |
| Gastos no admitidos                           | 63,865                           | 9,000                            |
| Depreciación de activos revaluados            | -                                | 260,158                          |
| <b>De tiempo</b>                              |                                  |                                  |
| Creación de provisiones varias                | 1,450,000                        | 500,000                          |
| Exceso en provisión de activos                | -                                | 558,314                          |
| Uso de otras provisiones                      | -                                | (1,660,037)                      |
| Ventas de bienes de capital                   | (500,000)                        | -                                |
| (Deficiencia) exceso en gasto de depreciación | (154,020)                        | 59,515                           |
| Renta neta imponible                          | <u>24,258,718</u>                | <u>18,733,745</u>                |
| Tasa impositiva                               | 27%                              | 27%                              |
| Impuesto liquidado                            | <u>6,549,854</u>                 | <u>5,058,111</u>                 |
| Anticipos del Impuesto Sobre la Renta         | (5,225,378)                      | (5,798,016)                      |
| <b>Impuesto por pagar (saldo a favor)</b>     | <u><b>1,324,476</b></u><br>===== | <u><b>(739,905)</b></u><br>===== |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la entidad no consideró reconocer el impuesto diferido por las diferencias temporales surgidas a esas fechas, debido a la incertidumbre que existe sobre la recuperabilidad de dicho impuesto.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

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

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

Impuesto corriente

El 9 de noviembre del 2012 fue promulgada la Ley No. 253-12, sobre Reforma Fiscal, la cual mantiene la tasa del Impuesto Sobre la Renta en un 29% hasta el 2013, y establece un desmonte a 28% en el 2014 y 27% a partir del 2015. En consecuencia, el Impuesto Sobre la Renta corriente que se presenta para los períodos anuales 2019 y 2018 considera una tasa corporativa de 27% sobre la renta neta imponible.

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

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

El Código Tributario establece además un impuesto anual sobre activos del 1% que en caso de las instituciones financieras, es aplicado al valor en libros de la propiedades, muebles y equipos como se presentan en el balance general, excluyendo las revaluaciones. Este Impuesto Sobre Activos es un impuesto alternativo o mínimo con el Impuesto Sobre la Renta que debe ser pagado anualmente el que resulte mayor.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**16. LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS**

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

| <u>Concepto de límite</u>              | <u>Según<br/>normativa<br/>2019</u> | <u>Según la<br/>entidad<br/>2019</u> |
|--|-------------------------------------|--------------------------------------|
| Encaje legal                           | 74,096,996                          | 178,837,746                          |
| <b>Inversiones en</b>                  |                                     |                                      |
| Entidades financieras del exterior     | 10%                                 | N/A                                  |
| Entidades no financieras               | 20%                                 | N/A                                  |
| Entidades de apoyo y servicios conexos | 20%                                 | N/A                                  |
| <b>Créditos individuales</b>           |                                     |                                      |
| Con garantías reales                   | 31,991,036                          | 5,000,000                            |
| Sin garantías reales                   | 15,995,518                          | 1,500,000                            |
| Partes vinculadas                      | 1,599,551                           | 1,381,000                            |
| Propiedades, muebles y equipos         | 155,955,180                         | 11,054,132                           |
| Solvencia                              | 10%                                 | 16.17%                               |
| <br>                                   |                                     |                                      |
| <u>Concepto de límite</u>              | <u>Según<br/>normativa<br/>2018</u> | <u>Según la<br/>entidad<br/>2018</u> |
| Encaje legal                           | 79,916,163                          | 183,331,232                          |
| <b>Inversiones en</b>                  |                                     |                                      |
| Entidades financieras del exterior     | 10%                                 | N/A                                  |
| Entidades no financieras               | 20%                                 | N/A                                  |
| Entidades de apoyo y servicios conexos | 20%                                 | N/A                                  |
| <b>Créditos individuales</b>           |                                     |                                      |
| Con garantías reales                   | 28,514,352                          | 5,754,778                            |
| Sin garantías reales                   | 14,942,451                          | 1,818,116                            |
| Partes vinculadas                      | 1,494,245                           | 1,412,840                            |
| Propiedades, muebles y equipos         | 149,424,511                         | 13,798,487                           |
| Solvencia                              | 10%                                 | 15.56%                               |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el patrimonio técnico que parte de la base para la determinación del índice de solvencia ascendía a RD\$155,955,180.00 y RD\$149,424,511.00, respectivamente.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 la entidad cumple con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

## **17. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS**

Los compromisos y contingencias al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se detallan como sigue:

### **a) Cuota Superintendencia de Bancos**

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% del total de los activos netos, para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2019 y 2018 asciende a RD\$2,376,127.00 y RD\$2,574,859.00, respectivamente, y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el Estado de Resultados.

### **b) Fondo de contingencia**

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

El aporte debe ser el 2.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue RD\$906,899.00 y RD\$867,462.00, respectivamente, y se encuentra registrado en otros gastos operativos en el Estado de Resultados que se acompaña.

### **c) Alquiler de local**

El Banco mantiene un contrato de alquiler correspondiente al local utilizado para la oficina principal. Por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los gastos por este concepto ascienden a RD\$1,200,000.00 y RD\$600,000.00, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el Estado de Resultados.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**d) Fondo de Consolidación Bancaria (Riesgo Sistémico)**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17%, pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fue de RD\$1,625,585.00 y RD\$1,666,242.00, el mismo se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el Estado de Resultados del Banco.

**e) Fiscal**

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

**f) Demandas**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Banco tenía varios casos de demandas por incumplimiento de pago de clientes, los cuales están en proceso de ejecución de la garantía. Los mismos no presentan riesgos significativos para los estados financieros.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**18. CUENTAS DE ORDEN**

Las cuentas de orden de la entidad al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

|  | <b><u>2019</u></b>     | <b><u>2018</u></b>     |
|--|------------------------|------------------------|
| <b>Cuentas de orden deudoras</b>           |                        |                        |
| Otras garantías en poder de la institución | 19,015,435             | 19,015,435             |
| Garantías en poder de terceros             | 1,531,978,357          | 1,531,978,357          |
| Cuentas castigadas                         | 25,125,118             | 22,599,752             |
| Rendimientos en suspenso                   | 28,890,031             | 23,761,830             |
| Otras cuentas de registros                 | 126,184,697            | 126,167,633            |
| Créditos otorgados pendientes de utilizar  | 18,593,367             | 10,778,367             |
|  | <b>1,749,787,005</b>   | <b>1,734,301,374</b>   |
| Contra cuenta de las cuentas de orden      | <b>(1,749,787,005)</b> | <b>(1,734,301,374)</b> |

**19. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS**

Los ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

|   | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|---|--------------------|--------------------|
| <b>Ingresos financieros</b>                 |                    |                    |
| <b>Por cartera de créditos</b>              |                    |                    |
| Por créditos comerciales                    | 83,915,027         | 80,293,982         |
| Por créditos de consumo                     | 51,785,315         | 52,161,156         |
| Por créditos hipotecarios                   | 18,461,561         | 17,115,870         |
| Subtotal                                    | 154,161,903        | 149,571,008        |
| <b>Por inversiones</b>                      |                    |                    |
| Inversiones mantenidas hasta su vencimiento | 4,740,461          | 4,241,195          |
|   | <b>158,902,364</b> | <b>153,812,203</b> |

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

|                                  | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Gastos financieros</b>        |                    |                    |
| <b>Por captaciones</b>           |                    |                    |
| Por depósitos del público        | 3,991,617          | 3,472,983          |
| Por valores en poder del público | 72,488,064         | 71,031,556         |
|                                  | <u>76,479,681</u>  | <u>74,504,539</u>  |
|                                  | =====              | =====              |

**20. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES**

Los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

|                                     | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Otros ingresos operacionales</b> |                    |                    |
| <b>Comisiones por servicios</b>     |                    |                    |
| Otras comisiones por cobrar         | 9,205,021          | 7,208,856          |
|                                     | -----              | -----              |
| <b>Ingresos diversos</b>            |                    |                    |
| Ingresos por disponibilidades       | 850,514            | 1,537,519          |
| Diversos                            | 9,799,886          | 9,691,437          |
|                                     | <u>10,650,400</u>  | <u>11,228,956</u>  |
|                                     | <u>19,855,421</u>  | <u>18,437,812</u>  |
|                                     | =====              | =====              |
| <b>Otros gastos operacionales</b>   |                    |                    |
| Comisiones por servicios            | <b>(2,052,367)</b> | <b>(2,164,753)</b> |
|                                     | =====              | =====              |

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**21. SUELDOS Y COMPENSACIONES AL PERSONAL**

Los sueldos y compensaciones al personal correspondientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

|  | <u>2019</u>       | <u>2018</u>       |
|--|-------------------|-------------------|
| Sueldos, salarios y bonificaciones al personal | 24,340,555        | 22,324,912        |
| Remuneraciones a directores y comisiones       | 1,679,000         | 1,850,000         |
| Viáticos                                       | 1,285,738         | 1,278,500         |
| Regalía pascual                                | 1,366,220         | 1,303,071         |
| Prestaciones laborales                         | 700,000           | 500,000           |
| Uniformes                                      | 6,700             | 168,200           |
| Capacitaciones                                 | 90,913            | 247,695           |
| Compensación por uso de vehículos              | 182,664           | 212,630           |
| Otros gastos de personal                       | 2,546,905         | 3,692,383         |
|  | <u>32,198,695</u> | <u>31,577,391</u> |
|  | =====             | =====             |

**22. OTROS INGRESOS (GASTOS)**

Los otros ingresos (gastos) al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

|                                     | <u>2019</u>      | <u>2018</u>      |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Otros ingresos</b>               |                  |                  |
| Ingresos por ventas de bienes       | 969,144          | 568,392          |
| Recuperación de activos castigados  | 430,248          | 67,702           |
| Ingresos por recuperación de gastos | 4,305,589        | 3,213,663        |
| Otros ingresos no operacionales     | 368,993          | 343,909          |
|                                     | <u>6,073,974</u> | <u>4,193,666</u> |
|                                     | -----            | -----            |
| <b>Otros gastos</b>                 |                  |                  |
| Sanciones por incumplimiento        | -                | (9,000)          |
| Pérdidas por otros conceptos        | (63,865)         | (26,420)         |
|                                     | <u>(63,865)</u>  | <u>(35,420)</u>  |
|                                     | -----            | -----            |
| <b>Total otros ingresos</b>         | <u>6,010,109</u> | <u>4,158,246</u> |
|                                     | =====            | =====            |

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**23. EVALUACIÓN DE RIESGOS**

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de las tasas de interés al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuye como sigue:

|                                | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b>  |
|--------------------------------|--------------------|---------------------|
| Activos sensibles a tasas      | 1,068,260,787      | 950,579,131         |
| Pasivos sensibles a tasas      | 1,071,416,501      | 1,011,591,812       |
| Posición neta                  | <u>(3,155,714)</u> | <u>(61,012,681)</u> |
| Exposición a tasa de interés @ | (0.30%)            | (6%)                |

@ Al 31 de diciembre del 2019 los pasivos sensibles a tasas superaron a los activos sensibles a tasas en un 0.30% y 6%; para el 2018 los activos superaron a los pasivos sensibles a tasas en un 1%. Las tasas de interés del Banco pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

Riesgo de liquidez

El resumen al 31 de diciembre del 2019 y 2018 de los activos y pasivos se presentan a continuación:

|   | <b><u>2019</u></b>          |                                   |                                      |                             |                             |                           |
|---|-----------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
|   | <b><u>Hasta 30 días</u></b> | <b><u>De 31 hasta 90 días</u></b> | <b><u>De 91 días hasta 1 año</u></b> | <b><u>De 1 a 5 años</u></b> | <b><u>Más de 5 años</u></b> | <b><u>Total 2019</u></b>  |
| <b>Vencimientos activos y pasivos</b>   |                             |                                   |                                      |                             |                             |                           |
| <b>Activos</b>                          |                             |                                   |                                      |                             |                             |                           |
| Fondos disponibles                      | 240,461,656                 | -                                 | -                                    | -                           | -                           | 240,461,656               |
| Inversiones                             | 24,500,000                  | 33,705,006                        | 2,800,000                            | -                           | -                           | 61,005,006                |
| Cartera de créditos                     | 875,234,803                 | 9,885,581                         | 63,648,675                           | 58,486,723                  | -                           | 1,007,255,782             |
| Rendimientos por cobrar por inversiones | 1,872,452                   | -                                 | -                                    | -                           | -                           | 1,872,452                 |
| Rendimientos por cobrar                 | 9,046,399                   | 1,707,951                         | 3,888,262                            | 4,911,585                   | -                           | 19,554,197                |
| Cuentas por recibir                     | 6,667,459                   | -                                 | -                                    | -                           | -                           | 6,667,459                 |
| Total activos                           | <u>1,157,782,769</u>        | <u>45,298,538</u>                 | <u>70,336,937</u>                    | <u>63,398,308</u>           | <u>-</u>                    | <u>1,336,816,552</u>      |
| <b>Pasivos</b>                          |                             |                                   |                                      |                             |                             |                           |
| Depósitos de ahorro                     | 208,833,364                 | -                                 | -                                    | -                           | -                           | 208,833,364               |
| Valores en circulación                  | 161,072,045                 | 123,031,778                       | 571,604,413                          | 9,327,900                   | -                           | 865,036,136               |
| Otros pasivos                           | 29,011,900                  | -                                 | -                                    | -                           | -                           | 29,011,900                |
| Total pasivos                           | <u>398,917,309</u>          | <u>123,031,778</u>                | <u>571,604,413</u>                   | <u>9,327,900</u>            | <u>-</u>                    | <u>1,102,881,400</u>      |
| <b>Posición neta</b>                    | <b><u>758,865,460</u></b>   | <b><u>(77,733,240)</u></b>        | <b><u>(501,267,476)</u></b>          | <b><u>54,070,408</u></b>    | <b><u>-</u></b>             | <b><u>233,935,152</u></b> |
|   | =====                       | =====                             | =====                                | =====                       | =====                       | =====                     |

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**2018**

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

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

A continuación se presenta el detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre del 2019 y 2018:

|                           | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>En moneda nacional</b> |                    |                    |
| <b>Razón de liquidez</b>  |                    |                    |
| A 15 días ajustada        | 538.71%            | 1,049%             |
| A 30 días ajustada        | 238.16%            | 390%               |
| A 60 días ajustada        | 285.73%            | 377%               |
| A 90 días ajustada        | 217.44%            | 340%               |
| <b>Posición</b>           |                    |                    |
| A 15 días ajustada        | 165,782,923        | 210,874,368        |
| A 30 días ajustada        | 130,367,599        | 200,771,456        |
| A 60 días ajustada        | 179,887,517        | 244,235,247        |
| A 90 días ajustada        | 233,008,823        | 278,272,237        |

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

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**24. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es como sigue:

|                            | <u>Valor en<br/>libros<br/>2019</u> | <u>Valor de<br/>mercado<br/>2019</u> | <u>Valor en<br/>libros<br/>2018</u> | <u>Valor de<br/>mercado<br/>2018</u> |
|----------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Activos financieros</b> |                                     |                                      |                                     |                                      |
| Fondos disponibles         | 240,461,656                         | 240,461,656                          | 284,659,246                         | 284,659,246                          |
| Inversiones                | 61,005,006                          | (b)                                  | 56,201,005                          | (b)                                  |
| Cartera de créditos (a)    | 1,007,255,782                       | N/D                                  | 894,378,126                         | N/D                                  |
|                            | <u>1,308,722,444</u>                | -                                    | <u>1,235,238,377</u>                | -                                    |
|                            | =====                               | =====                                | =====                               | =====                                |
| <b>Pasivos</b>             |                                     |                                      |                                     |                                      |
| Depósitos (a)              | 208,833,364                         | N/D                                  | 195,177,327                         | N/D                                  |
| Valor en circulación (a)   | 865,036,136                         | N/D                                  | 816,414,484                         | N/D                                  |
|                            | <u>1,073,869,500</u>                | -                                    | <u>1,011,591,811</u>                | -                                    |
|                            | =====                               | =====                                | =====                               | =====                                |

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores, donde se pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones. Asimismo, el Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones en acciones y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.
- (b) El Banco determinó los valores razonables de estas inversiones, no obstante, su contabilización y revelación detallada fue postergada mediante la Circular No. 004/19 de fecha 20 de diciembre del 2019 hasta el 1<sup>ro</sup> de enero del 2021.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**25. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las operaciones con partes vinculantes se distribuyen como sigue:

|   | <b><u>2019</u></b>       | <b><u>2018</u></b>       |
|---|--------------------------|--------------------------|
| <b>Créditos otorgados a personas vinculadas</b> |                          |                          |
| Garantía solidaria                              | 7,651,966                | 7,592,213                |
| Garantía hipotecaria                            | 24,529,082               | 22,688,489               |
|   | <b><u>32,181,048</u></b> | <b><u>30,280,702</u></b> |
|   | =====                    | =====                    |

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 los ingresos devengados por préstamos a personas y/o entidades vinculadas ascendieron a RD\$8,017,802.00 y RD\$6,859,398.00, respectivamente.

|   | <b><u>2019</u></b>        | <b><u>2018</u></b>        |
|---|---------------------------|---------------------------|
| <b>Depósitos recibidos de personas vinculadas</b> |                           |                           |
| Cuentas de ahorros                                | 27,097,718                | 9,086,925                 |
| Valores en circulación                            | 237,703,285               | 204,913,000               |
|   | <b><u>264,801,003</u></b> | <b><u>213,999,925</u></b> |
|   | =====                     | =====                     |

Los gastos devengados por cuentas de ahorros y certificados financieros aperturados por personas y/o entidades vinculadas a la entidad ascendieron a RD\$30,390.00 y RD\$2,909,518.00, respectivamente, al 31 de diciembre del 2019; RD\$344,529.00 y RD\$4,712,403.00 al 31 de diciembre del 2018.

Las operaciones realizadas con partes vinculadas durante los años 2019 y 2018 se realizaron en condiciones similares a las pactadas por la institución con personas e instituciones no vinculadas, a excepción de los préstamos otorgados a funcionarios y empleados que devengan una tasa de interés de 15.35% anual, de acuerdo con la política de incentivos al personal.

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

**26. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES**

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

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

Durante los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 el Banco realizó aportes por RD\$1,145,569.00 y RD\$833,334.00, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en el Estado de Resultados. Los aportes de los empleados fueron de RD\$467,908.00 y RD\$340,376.00, respectivamente.

**27. TRANSACCIONES NO MONETARIAS**

Las transacciones no monetarias al 31 de diciembre del 2019 y 2018 se distribuyen como sigue:

|   | <b><u>2019</u></b> | <b><u>2018</u></b> |
|---|--------------------|--------------------|
| Cancelación de préstamos contra bienes recibidos en recuperación de créditos  | 7,500,293          | 8,878,291          |
| Creación de provisiones   | 9,547,906          | 11,606,851         |
| Castigo de cartera de créditos contra provisión                               | 1,682,506          | -                  |
| Castigo de rendimiento por cobrar contra provisión                            | 779,074            | -                  |
| Transferencia a otras reservas patrimoniales                                  | 842,451            | 281,319            |
| Transferencia de provisión de rendimiento por cobrar para inversión           | 8,000              | -                  |
| Transferencia de otros activos a provisión para cartera de créditos           | (3,996,034)        | -                  |
| Transferencia de provisión de rendimiento por cobrar para cartera de créditos | (1,033,268)        | -                  |

**BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**  
**VALORES EN RD\$**

## **28. OTRAS REVELACIONES**

El 16 de mayo del 2019 la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió la Circular SIB: No. 001/19 que aprueba y pone en vigencia la modificación integral al “Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras”, el cual pasará a denominarse “Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos”. Para la entrada en vigencia del referido Manual se otorga un plazo hasta el 2 de enero del 2021, estableciendo un período de prueba desde el 1<sup>o</sup> de junio hasta el 31 de diciembre del 2020, durante el cual deberán remitirse las informaciones conforme a las disposiciones establecidas en el “Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos”, de manera paralela a las informaciones establecidas en el “Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras” (versión noviembre 2015).

Mediante las Circulares No. 014/18 y 015/18 de fecha 15 de agosto del 2018, emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana se aprobaron y pusieron en vigencia los instructivos para el uso de valor razonable de instrumentos financieros y la valorización y contabilización de operaciones de derivados en las entidades de intermediación financiera, respectivamente. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, mediante la Circular No. 004/19 del 20 de diciembre del 2019, concedió una prórroga hasta el 1<sup>o</sup> de enero del 2021 para la entrada en vigencia de estos instrumentos.

## **29. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

La Resolución No. 13-94, de fecha 09 de diciembre del 1994 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, y sus modificaciones, que incluye la Resolución No. 9-2002 del 15 de noviembre de 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 las siguientes notas no se incluyen, porque no aplican:

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