

ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

**ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA**

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

C O N T E N I D O

	<u>Página</u>
Informe independiente de los auditores	1-2
Estados financieros:	
Balances generales	3-4
Estados de resultado	5
Estados de cambios en el patrimonio neto	6
Estados de flujo de efectivo	7-8
Notas a los estados financieros	9-37
Informe independiente de los auditores sobre la información financiera complementaria	38
Información financiera complementaria	39-43

Felix, Sención & Asociados, SRL

Contadores Públicos Autorizados y Consultores



GLOBAL PRESENCE LOCAL EXCELLENCE

Member of the
FORUM FIRM

INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES

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

Reporte Sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.**, los cuales comprenden los balances generales, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y los estados de resultado, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo, para los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos 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. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un control interno relevante a la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidades de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en la expresión de una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestro trabajo fue efectuado de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, adoptadas y sugeridas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Tales normas requieren nuestro cumplimiento con los aspectos éticos, así como la planificación y realización de nuestro trabajo de auditoría, con el propósito de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros estén exentos de exposiciones erróneas de carácter significativo.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencias de auditoría, que respalden las cifras y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de las declaraciones erróneas en los estados financieros, fueren por fraude o por error, en la evaluación de los riesgos.

Continúa en la página No. 2

-1-

Máx Henríquez Ureña No.33, Ensanche Naco, Edificio Kira, Apto.302 Apartado Postal 30232, Santo Domingo, D. N.
Teléfonos 809-563-1448 o 563-1447 o 566-8720 o 809-566-9861 o Fax 809-562-5228 ° E-mail: f.sencion@claro.net.do
Web: www.felixsencion.com, RNC- 101-63209-7

INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES (Continuación)

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

Responsabilidades de los Auditores (Continuación)

En la formulación de la evaluación de estos riesgos, los auditores consideran los controles internos relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de diseñar los procedimientos apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia de los controles internos de la Institución. Una auditoría incluye además, la evaluación y aplicación apropiada de las políticas de contabilidad utilizadas, las estimaciones de importancia formuladas por la gerencia, así como también la evaluación de la presentación de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada, para ofrecer una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.**, al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y su desempeño financiero y su flujo de efectivo para los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 de los estados financieros.

Reporte Sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y flujo de efectivo de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Por lo tanto, los balances generales, los estados de resultado, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo 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.

27 de enero de 2016

Felipe Sánchez & Asociados, S.R.L.



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

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2015	2014
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	\$ 15,000	\$ 15,000
Banco Central	27,189,036	18,133,890
Bancos del país	1,989,998	1,202,187
Otras disponibilidades	145,672	-
Subtotal	29,339,706	19,351,077
Inversiones (Notas 5 y 11)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	39,603,000	48,334,257
Provisión para inversiones	(240,000)	(160,000)
Subtotal	39,363,000	48,174,257
Cartera de créditos (Notas 6 y 11)		
Vigente	269,989,540	210,737,360
Reestructurada	362,000	2,072,858
Vencida	3,388,166	4,097,630
Cobranza judicial	386,535	2,353,933
Rendimientos por cobrar	5,929,000	4,697,317
Provisión para créditos	(10,004,437)	(11,270,491)
Subtotal	270,050,804	212,688,607
Cuentas por cobrar (Nota 7)		
Cuentas por cobrar	784,743	956,575
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 8 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	7,305,970	3,784,824
Provisión por bienes recibidos para recuperación de créditos	(3,397,666)	(3,607,374)
Subtotal	3,908,304	177,450
Muebles y equipos (Nota 9)		
Muebles y equipos	10,496,757	17,878,145
Depreciación acumulada	(2,874,542)	(10,539,625)
Subtotal	7,622,215	7,338,520
Otros activos (Nota 10)		
Cargos diferidos	1,111,295	422,921
Activos diversos	159,300	-
Subtotal	1,270,595	422,921
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 352,339,367	\$ 289,109,407
Cuentas de Orden (Nota 19)	\$ 1,371,954,938	\$ 1,020,424,315

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

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

	<u>AL 31 DE DICIEMBRE DE</u> <u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el Público (Nota 12)		
De ahorro	\$ 962,051	\$ 296,342
Valores en circulación (Notas 13 y 4)		
Títulos y valores	244,417,263	192,372,492
Otros pasivos (Nota 14)	<u>11,018,394</u>	<u>10,064,099</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>256,397,708</u>	<u>202,732,933</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 16)		
Capital pagado	60,000,000	60,000,000
Otras reservas patrimoniales	6,000,000	5,555,461
Resultados acumulados ejercicios anteriores	21,242,911	15,330,152
Resultado del ejercicio	<u>8,698,748</u>	<u>5,490,861</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>95,941,659</u>	<u>86,376,474</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>\$ 352,339,367</u>	<u>\$ 289,109,407</u>
Cuentas de orden (Nota 19)	<u>\$ 1,371,954,938</u>	<u>\$ 1,020,424,315</u>

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



Leonardo Castillo
 Presidente




Joaquín Castillo Batista
 Vice-presidente Ejecutivo

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

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos financieros (Nota 20)		
Intereses y comisiones por créditos	\$ 65,818,512	\$ 52,810,015
Intereses por inversiones	2,943,493	4,293,455
Subtotal	<u>68,762,005</u>	<u>57,103,470</u>
Gastos financieros (Nota 20)		
Intereses por captaciones	(16,599,768)	(14,068,503)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	52,162,237	43,034,967
Provisión para cartera de créditos	(-)	(588,164)
Provisión para inversiones	(240,000)	(-)
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>51,922,237</u>	<u>42,446,803</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 21)		
Ingresos diversos	<u>3,619,176</u>	<u>2,255,941</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	(102,096)	(-)
	55,439,317	44,702,744
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 23)	(26,854,929)	(27,162,148)
Servicios de terceros	(2,754,042)	(1,267,454)
Depreciación y amortización	(3,825,751)	(1,384,353)
Otras provisiones	(2,454,465)	(3,517,343)
Otros gastos	(12,013,955)	(14,649,977)
Subtotal	<u>(47,903,142)</u>	<u>(47,981,275)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	7,536,175	(3,278,531)
Otros ingresos (gastos) (Nota 22)		
Otros ingresos	4,910,976	10,612,594
Otros gastos	(359,880)	(156,549)
Subtotal	<u>4,551,096</u>	<u>10,456,045</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	12,087,271	7,177,514
Impuesto sobre la renta (Nota 15)	(2,943,984)	(1,397,660)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>\$ 9,143,287</u>	<u>\$ 5,779,854</u>

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

Leonardo Castillo
Presidente



Joaquín Castillo Batista
Vice-presidente Ejecutivo

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

	<u>Capital pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados Ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados Del ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al al 1 de enero 2014	\$ 60,000,000	\$ 5,266,468	\$ 14,617,230	\$ 1,394,300	\$ 81,277,998
Transferencia a resultados acumulados	-	-	1,394,300	(1,394,300)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	5,779,854	5,779,854
Transferencia a otras reservas 2014	-	288,993	-	(288,993)	-
Otros ajustes a periodos anteriores	-	-	(681,378)	-	(681,378)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	60,000,000	5,555,461	15,330,152	5,490,861	86,376,474
Transferencia a resultados acumulados	-	-	5,490,861	(5,490,861)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	9,143,287	9,143,287
Transferencia a otras reservas 2015	-	444,539	-	(444,539)	-
Otros ajustes a periodos anteriores	-	-	421,898	-	421,898
Saldos al 31 de diciembre de 2015	\$ 60,000,000	\$ 6,000,000	\$ 21,242,911	\$ 8,698,748	\$ 95,941,659

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

Leonardo Castillo
Presidente



Joaquín Castillo Batista
Vice-presidente Ejecutivo

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

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2015	2014
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	\$ 63,816,464	\$ 52,529,543
Otros ingresos financieros cobrados	2,943,493	4,293,455
Otros ingresos operacionales cobrados	3,619,176	2,255,941
Intereses pagados por captaciones	(7,560,315)	(7,597,314)
Gastos generales y administrativos pagados	(35,983,166)	(34,413,140)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(6,715,681)	2,069,133
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	20,119,971	19,137,618
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Disminución (aumento) en inversiones	8,731,257	(17,737,945)
Créditos otorgados	(222,816,188)	(209,968,358)
Créditos cobrados	161,638,064	183,270,041
Adquisición de muebles y equipos	(4,662,027)	(7,951,438)
Producto de la venta de muebles y equipos	700,000	2,964,780
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,606,525	7,520,284
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(53,802,369)	(41,902,636)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Captaciones recibidas	139,044,680	84,110,121
Devolución de captaciones y fondos pagados	(95,373,653)	(60,141,377)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	43,671,027	23,968,744
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	9,988,629	1,203,726
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	19,351,077	18,147,351
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 29,339,706	\$ 19,351,077
	=====	=====

Continúa en la página No.8

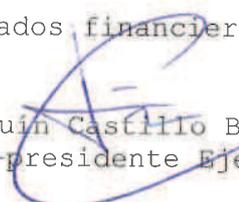
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	\$ <u>9,143,287</u>	\$ <u>5,779,854</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Constitución de provisiones:		
Cartera de créditos	-	588,164
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-
Inversiones	240,000	-
Rendimientos por cobrar	2,454,465	3,517,343
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(2,393,060)	(3,548,029)
Beneficio en venta de activo fijo	(147,419)	(111,235)
Beneficio en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(979,081)	(1,075,284)
Intereses capitalizados en certificados de inversiones	9,039,453	6,471,189
Depreciación	3,825,751	1,384,353
Gasto de impuesto sobre la renta	2,943,984	1,397,660
Cambios en activos y pasivos	<u>(4,007,409)</u>	<u>4,733,603</u>
Total de ajustes	<u>10,976,684</u>	<u>13,357,764</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>\$ 20,119,971</u>	<u>\$ 19,137,618</u>

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


Leonardo Castillo
 Presidente




Joaquín Castillo Batista
 Vice-presidente Ejecutivo

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 1 - ENTIDAD

EL **BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.**, fue constituido de acuerdo con las leyes de la República Dominicana en fecha 19 de julio de 1985 e inició sus operaciones en fecha 18 de diciembre de 1986. En fecha 11 de mayo de 2004, la Superintendencia de Bancos emitió la Certificación No. I1-054-1-00-0101, en la cual autoriza la conversión de FINANCIERA COFACI, S. A., a BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A. El objeto principal es la captación de dinero del público a través de los denominados certificados financieros y depósitos de ahorro, así como concesión de préstamos con o sin garantías, a corto, mediano y largo plazo.

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

Al 31 de diciembre de 2015, los principales ejecutivos del Banco son:

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

El Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S. A., mantiene una sola oficina, en Santo Domingo, Distrito Nacional, en la calle Pedro Livio Cedeño No.174, Esq. Calle 37, Ensanche La Fe y no tiene sucursales ni cajeros automáticos. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Institución posee una nómina de 51 y 33 empleados, respectivamente.

La emisión de los estados financieros para el 2015 y 2014, fueron aprobados por el Consejo de Directores, en fechas 04 y 14 de marzo 2015 y 2014, respectivamente.

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

NOTA 2 - RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

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

Continúa en la página No. 10

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No. 11

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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

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

2.4 - Inversiones: Las inversiones se registran al costo y las mismas no exceden su valor realizable.

Las inversiones a corto plazo son registradas a su valor nominal y las de largo plazo al costo. Las inversiones mantenidas por la Institución no están cotizadas en un mercado secundario.

La provisión para inversiones se realiza siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos, sobre la base de la solvencia del emisor, y considerando el régimen transitorio. Para los instrumentos garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor.

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

Los préstamos son clasificados según se detalla a continuación:

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

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

Continúa en la página No. 12

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.13

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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

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

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

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

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

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

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

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

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

Continúa en la página No. 14

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No. 15

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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

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

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

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

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

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

2.13 - Impuesto sobre la Renta: Para los años terminados al 31 de diciembre 2015 y 2014, el gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al beneficio imponible de los ejercicios fiscales y la tasa vigente de impuestos.

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

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

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

Continúa en la página No. 16

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.17

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.18

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

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

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

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

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

NOTA 3 - CAMBIOS EN LAS POLÍTICAS CONTABLES

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

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

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

NOTA 4 - FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el efectivo comprende las siguientes partidas:

Continúa en la página No.19

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 5 - INVERSIONES (Continuación)

El movimiento de las inversiones para los años 2015 y 2014, presenta el siguiente detalle:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Saldo al inicio del año	\$ 48,334,257	\$ 30,596,312
Adiciones del año	233,900,794	317,927,358
Retiros del año	(227,800,000)	(300,189,413)
Saldo al final del año	\$ 39,603,000	\$ 48,334,257
	=====	=====

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

		<u>2015</u> <u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>Monto</u> <u>RD\$</u>
<u>Otras inversiones en</u>	<u>Emisor</u>		
<u>Instrumentos de deuda</u>			
Certificados de depósito	Banco Caribe	60,000	60,000
	Banesco	60,000	60,000
	Banco Popular	60,000	-
	Banco BHD	60,000	-
	Banco León	-	40,000
		\$ 240,000	\$ 160,000
		=====	=====

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS

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

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende los siguientes aspectos:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
a) Por tipo de créditos:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos comerciales	\$ 84,485,235	\$ 64,172,724
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	189,641,006	155,089,057
Total	\$ 274,126,241	\$ 219,261,781
	=====	=====
b) Condición de la cartera de créditos		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente	\$ 84,266,053	\$ 61,755,692
Reestructurada	-	2,072,858
Vencida:		
De 31 a 90 días	195,182	94,174
Por más de 90 días	24,000	250,000
Subtotal	\$ 84,485,235	\$ 64,172,724

Continúa en la página No.21

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)

	2015 RD\$	2014 RD\$
b) Condición de la cartera de créditos		
(Continuación)		
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente	185,723,487	148,981,668
Vencida:		
De 31 a 90 días	761,922	576,746
Por más de 90 días	2,407,062	3,176,710
Reestructurada	362,000	-
Cobranza judicial	386,535	2,353,933
Subtotal	189,641,006	155,089,057
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigente	5,229,936	3,807,139
Reestructurada	2,414	104,399
Vencida:		
De 31 a 90 días	611,209	430,677
Por más de 90 días	65,294	180,643
Cobranza judicial	20,147	174,459
Total	5,929,000	4,697,317
<u>Provisión para créditos y rendimientos por cobrar</u>	(10,004,437)	(11,270,491)
	\$ 270,050,804	\$ 212,688,607
	=====	=====
c) Por tipo de garantías:		
Con garantías polivalentes (I)	\$ 67,362,167	\$ 62,967,320
Con garantías no polivalentes (III)	180,378,511	104,841,625
Sin garantías	26,385,563	51,452,836
Total	\$ 274,126,241	\$ 219,261,781
	=====	=====

(I) **Garantías polivalentes:** Son las garantías reales que por sus múltiples usos presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

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

Continúa en la página No.22

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 6 - CARTERA DE CRÉDITOS (Continuación)

	<u>2015</u> RD\$	<u>2014</u> RD\$
d) Por origen de los fondos:		
Propios	\$ 274,126,241	\$ 219,261,781
	=====	=====
e) Por plazos:		
Corto plazo (Hasta un año)	\$ 11,342,035	\$ 9,226,298
Mediano plazo (De 1 hasta 3 años)	102,837,340	93,944,013
Largo plazo (Más de 3 años)	<u>159,946,866</u>	<u>116,091,470</u>
	\$ 274,126,241	\$ 219,261,781
	=====	=====
f) Por sectores económicos:		
Industria manufactura	\$ 2,676,245	\$ 2,875,313
Construcción	23,028,477	11,153,041
Comercio al por mayor y menor	11,617,111	15,154,312
Telecomunicaciones	2,285,380	3,418,054
Transporte, almacenamiento y comunicación	26,224,160	14,397,505
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	18,653,912	17,174,501
Otras actividades no especificadas	<u>189,641,006</u>	<u>155,089,055</u>
	\$ 274,126,241	\$ 219,261,781
	=====	=====

NOTA 7 - CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2015</u> RD\$	<u>2014</u> RD\$
Cuentas por cobrar diversas:		
Gastos por recuperar	\$ 784,743	\$ 509,075
Otras cuentas a recibir	-	447,500
	\$ 784,743	\$ 956,575
	=====	=====

NOTA 8 - BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están representados por:

	<u>2015</u> RD\$	<u>2014</u> RD\$
Muebles	\$ 2,030,423	\$ -
Inmuebles	<u>5,275,547</u>	<u>3,784,824</u>
	7,305,970	3,784,824
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,397,666)	(3,607,374)
Total neto	\$ 3,908,304	\$ 177,450
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 9 - MUEBLES Y EQUIPOS

Los muebles y equipos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, están representados por:

		<u>2015</u>				
		<u>Muebles y equipos</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Total</u>		
Valor bruto al 1° de enero del 2015	RD\$	2,678,067	RD\$	15,200,078	RD\$	17,878,145
Adquisiciones		686,961		3,975,066		4,662,027
Retiros		(1,442,297)		(10,601,118)		(12,043,415)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2015		<u>1,922,731</u>		<u>8,574,026</u>		<u>10,496,757</u>
Depreciación acumulada al 1° enero 2015		1,463,070		9,076,555		10,539,625
Gasto de depreciación		673,838		3,151,913		3,825,751
Retiros		(1,442,297)		(10,048,537)		(11,490,834)
Valor al 31 de diciembre de 2015		<u>694,611</u>		<u>2,179,931</u>		<u>2,874,542</u>
Muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2015	RD\$	<u>1,228,120</u>	RD\$	<u>6,394,095</u>	RD\$	<u>7,622,215</u>
		=====		=====		=====
		<u>2014</u>				
		<u>Muebles y equipos</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Total</u>		
Valor bruto al 1° de enero del 2014	RD\$	3,751,538	RD\$	10,986,828	RD\$	14,738,366
Adquisiciones		694,385		7,257,053		7,951,438
Retiros		(1,767,856)		(3,043,803)		(4,811,659)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2014		<u>2,678,067</u>		<u>15,200,078</u>		<u>17,878,145</u>
Depreciación acumulada al 1° enero 2014		2,790,624		8,322,762		11,113,386
Gasto de depreciación		440,322		944,031		1,384,353
Retiros		(1,767,876)		(190,238)		(1,958,114)
Valor al 31 de diciembre de 2014		<u>1,463,070</u>		<u>9,076,555</u>		<u>10,539,625</u>
Muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2014	RD\$	<u>1,214,997</u>	RD\$	<u>6,123,523</u>	RD\$	<u>7,338,520</u>
		=====		=====		=====

Los montos de activos fijos de la Institución, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascendentes a RD\$7,622,215 y RD\$7,338,520, respectivamente, están dentro de los niveles establecidos por la Junta Monetaria.

NOTA 10 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

	<u>2015 RD\$</u>	<u>2014 RD\$</u>
<u>Cargos diferidos</u>		
Seguros pagados por adelantado	\$ 415,503	\$ 422,921
Impuesto diferido	695,792	-
Subtotal	<u>1,111,295</u>	<u>422,921</u>
<u>Activos diversos</u>		
Partidas por imputar	159,300	-
Total otros activos	\$ <u>1,270,595</u>	\$ <u>422,921</u>
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 11 - RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Institución mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$13,642,103 y RD\$15,037,865, respectivamente. El saldo registrado durante el ejercicio en las cuentas de provisiones, se muestra a continuación:

	2015				
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	BRRC	Total
Saldos al 1° de enero de 2015	RD\$ 10,660,355	RD\$ 160,000	RD\$ 610,136	RD\$ 3,607,374	RD\$ 15,037,865
Constitución de provisión	-	240,000	2,454,465	-	2,694,465
Liberación de provisión	-	-	(2,393,060)	-	(2,393,060)
Castigo contra provisión	1,407,567)	-	(289,600)	-	(1,697,167)
Transferencia de provisiones	<u>465,280</u>	<u>(160,000)</u>	<u>(95,572)</u>	<u>(209,708)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	9,718,068	240,000	286,369	3,397,666	13,642,103
Provisiones mínimas exigidas	<u>8,274,462</u>	<u>180,000</u>	<u>286,369</u>	<u>3,397,666</u>	<u>12,138,497</u>
Exceso (deficiencia)	RD\$ 1,443,606 =====	RD\$ 60,000 =====	RD\$ - =====	RD\$ - =====	RD\$ 1,503,606 =====
	2014				
	Cartera de Créditos	Inversiones	Rendimientos por cobrar	BRRC	Total
Saldos al 1° de enero de 2014	RD\$ 9,530,186	RD\$ 550,000	RD\$ 1,009,753	RD\$ 3,372,808	RD\$ 14,462,747
Constitución de provisión	588,164	-	3,517,343	-	4,105,507
Liberación de provisión	-	-	(3,548,029)	-	(3,548,029)
Castigo contra provisión	(78,838)	-	-	-	(78,838)
Transferencia de provisiones	<u>620,843</u>	<u>(390,000)</u>	<u>(368,931)</u>	<u>234,566</u>	<u>96,478</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2014	10,660,355	160,000	610,136	3,607,374	15,037,865
Provisiones mínimas exigidas	<u>8,523,017</u>	<u>-</u>	<u>477,909</u>	<u>3,607,373</u>	<u>12,608,299</u>
Exceso (deficiencia)	RD\$ 2,137,338 =====	RD\$ 160,000 =====	RD\$ 132,227 =====	RD\$ 1 =====	RD\$ 2,429,566 =====

BRRC = Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

La provisión registrada para la cartera de créditos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a la provisión determinada a través de las auto evaluaciones reportadas en esas fechas, que presentan excesos de RD\$1,443,606 y RD\$2,137,338, para el 2015 y 2014, respectivamente, sobre la base del 100% de la provisión requerida. De acuerdo a la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, para que esta partida para ser reconocida como ingreso debe contar con la autorización de la Superintendencia de Bancos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 12 - OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta cuenta corresponde a:

	2015		2014	
	Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	Moneda nacional	Tasa Promedio Ponderada
<u>Por tipo de depósitos</u>				
Depósitos de ahorro	RD\$ 962,051	2.99%	RD\$ 296,342	2.99%
	=====		=====	
<u>Por sector</u>				
Sector privado no financiero	RD\$ 962,051	2.99%	RD\$ 296,342	2.99%
	=====		=====	
<u>Plazo de vencimiento</u>				
De 0 A 15 días	RD\$ 962,051	2.99%	RD\$ 296,342	2.99%
	=====		=====	

NOTA 13 - VALORES EN CIRCULACIÓN

Los certificados de inversión, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a recursos captados del público, que generan a sus propietarios tasas de interés promedio de un 7.69% y 7.57% anual, respectivamente. Estos balances están sujetos a un Encaje Legal de un 10.1% para el 2015 y 8.1% para el 2014, el cual es depositado en una cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana (Ver Nota 4).

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

	2015		2014	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Nacional	Tasa Promedio ponderada
a) Por tipo				
Certificados de inversión	RD\$ 244,417,263	7.69%	RD\$ 192,372,492	7.57%
	=====		=====	
b) Por sector				
Sector privado no financiero	RD\$ 244,417,263	7.69%	RD\$ 192,372,492	7.57%
	=====		=====	
c) Por plazos de vencimiento				
De 01 a 15 días	RD\$ 9,941,521	N/D	RD\$ 5,950,209	N/D
De 16 a 30 días	10,596,881	N/D	7,058,295	N/D
De 31 a 60 días	20,099,399	N/D	42,871,030	N/D
De 61 a 90 días	11,452,915	N/D	19,944,033	N/D
De 91 a 180 días	74,014,406	N/D	46,737,975	N/D
De 181 a 360 días	113,837,138	N/D	69,810,950	N/D
A más de un año	4,475,003	N/D	-	N/D
Total	RD\$ 244,417,263		RD\$ 192,372,492	
	=====		=====	

N/D= Información no disponible

No hay cuentas inactivas.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 14 - OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros pasivos corresponden a los siguientes conceptos:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Obligaciones financieras a la vista	\$ 2,220,623	\$ -
Seguros por pagar	95,883	170,000
Provisión bonificación	2,163,245	1,852,679
Provisión prestaciones laborales	410,266	1,000,000
Impuesto sobre la renta por pagar	1,912,687	438,779
Retenciones y acumulaciones por pagar	1,504,988	2,148,453
Partidas por imputar	501,172	414,934
Acreeedores diversos	<u>2,209,530</u>	<u>4,039,254</u>
	\$ 11,018,394	\$ 10,064,099
	=====	=====

NOTA 15 - IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El gasto de impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se determinó sobre la base del 27% y 28%, respectivamente, de la renta neta imponible, según el siguiente cálculo:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Resultado antes de impuesto	\$ 12,087,271	\$ 7,177,514
Más (menos):		
Intereses exentos	(2,204,118)	(3,428,506)
Ganancia en venta activo fijo	(147,419)	(111,235)
Provisión (pagos) prestaciones laborales	(589,734)	1,000,000
Impuesto por retribución complementaria y otros	526,675	351,889
Gastos no admitidos	683,891	-
Exceso gastos de depreciación fiscal	<u>1,339,770</u>	<u>1,980</u>
Renta neta imponible	\$ 11,696,336	\$ 4,991,642
	=====	=====
Gasto de impuesto sobre la renta 27% y 28%, de la renta neta imponible, respectivamente	\$ 3,158,011	\$ 1,397,660
	=====	=====

El gasto de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2015 y 2014, está compuesto por:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Gasto de impuesto corriente	\$ 3,158,011	\$ 1,397,660
Impuesto diferido	(214,027)	-
	\$ 2,943,984	\$ 1,397,660
	=====	=====

Continua en la pagina No.27

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 15 - IMPUESTO SOBRE LA RENTA (Continuación)

El origen del impuesto diferido, se presenta a continuación:

	<u>Saldo Inicial</u>		<u>Reconocimiento en resultado</u>		<u>Saldo final</u>
Diferencia ente la base contable y fiscal de activos fijos	RD\$ 211,765		RD\$ 373,255		RD\$ 585,020
Provision prestaciones laborales	<u>270,000</u>		(<u>159,228</u>)		<u>110,772</u>
	RD\$ 481,765		RD\$ 214,027		RD\$ 695,792
	=====		=====		=====

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

NOTA 16 - PATRIMONIO NETO

La información relativa al patrimonio neto al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

<u>CAPITAL:</u>	<u>ACCIONES</u>		<u>COMUNES</u>	
	<u>AUTORIZADAS</u>		<u>EMITIDAS</u>	
	<u>CANTIDAD</u>	<u>MONTO</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>MONTO</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015 y 2014	750,000	RD\$ 75,000,000	600,000	RD\$ 60,000,000
	=====	=====	=====	=====

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

La participación accionaria de la Institución comprende la siguiente distribución:

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

Sobre la utilidad del ejercicio no existe ninguna restricción contractual.

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 17 - LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la información relativa a los límites e índices establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

<u>Conceptos del limite</u>	<u>2015</u>		<u>2014</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Encaje legal	\$ 25,058,212	\$ 27,189,036	\$ 15,630,627	\$ 18,133,890
Muebles y equipos	65,266,468	7,622,215	65,571,018	7,338,520
Solvencia	10%	25.18%	10%	29.33%
Créditos individuales:				
Con garantía	13,200,000	11,664,472	13,114,204	10,059,836
Sin Garantía	6,600,000	6,218,000	6,557,102	1,380,204
Préstamos a vinculados	33,000,000	8,365,155	32,785,509	11,484,487
Funcionarios y empleados	6,600,000	1,844,104	6,557,102	1,865,117

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

NOTA 18 - COMPROMISOS

Compromisos

Cuota Superintendencia de Bancos

La Institución tiene compromisos de pago por la cuota anual de las entidades financieras a la Superintendencia de Bancos. Para los años 2015 y 2014 los valores pagados por este concepto ascendieron a la suma de RD\$533,976 y RD\$452,627, respectivamente, y fueron registrados dentro de los gastos generales y administrativos.

Fondo de contingencia

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

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

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

Continúa en la página No.29

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

Fondo de contingencia (Continuacion)

El monto pagado por dicho concepto, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascendió a la suma de RD\$338,120 y RD\$217,125, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos en los estados de resultados que se acompañan.

Fondo de consolidación bancaria

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

Los aportes al FCB se calcularán sobre el total de las captaciones del público a través de los instrumentos autorizados de cada entidad financiera. La tasa anual mínima de los aportes será del 0.17%, que será pagadera en forma trimestral. Durante los años 2015 y 2014, los aportes del Banco al referido fondo ascienden a la suma de RD\$452,205 y RD\$301,997, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos en los estados de resultados que se acompañan.

NOTA 19 - CUENTAS DE ORDEN

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se presenta a continuación:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Garantías recibidas	\$ 1,222,818,913	\$ 867,372,782
Créditos castigados	56,921,339	57,006,332
Inversiones castigadas	98,200	98,200
Rendimientos en suspensos	4,368,282	6,690,212
Rendimientos castigados	240,171	-
Capital autorizado	75,000,000	75,000,000
Activos totalmente depreciados	304	260
Créditos reestructurados	-	2,072,858
Cuentas varias	12,507,729	12,183,671
Cuentas de orden deudoras	\$ 1,371,954,938	\$ 1,020,424,315
	=====	=====
Cuentas de orden acreedoras por Contraparte	\$ 1,371,954,938	\$ 1,020,424,315
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 20 - INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	\$ 19,723,118	\$ 18,815,135
Por créditos consumo	46,095,394	33,994,880
	65,818,512	52,810,015
Por inversiones		
Ingresos por inversiones en valores	2,943,493	4,293,455
TOTAL	\$ 68,762,005	\$ 57,103,470
	=====	=====
Gastos financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos de público	\$ 210,420	\$ 175,153
Por valores en poder del público	16,389,348	13,893,350
	\$ 16,599,768	\$ 14,068,503
	=====	=====

NOTA 21 - OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Ingresos operacionales:		
Ingresos diversos		
Otros ingresos operacionales diversos	\$ 3,619,176	\$ 2,255,941
	=====	=====

NOTA 22 - OTROS INGRESOS (GASTOS)

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los otros ingresos y gastos corresponden a:

	2015	2014
	RD\$	RD\$
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	\$ 1,350,961	\$ 5,876,040
Disminución de provisiones por activos riesgosos	2,393,060	3,548,029
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	979,081	1,075,284
Ganancia en venta activo fijo	147,419	111,235
Otros ingresos no operacionales	40,455	2,006
	\$ 4,910,976	\$ 10,612,594
	=====	=====

Continúa en la página No.31

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 22 - OTROS INGRESOS (GASTOS) (Continuacion)

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>		<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Otros gastos:			
Sanciones por incumplimiento	\$ -	\$	13,619
Gastos en bienes recibidos en recuperación de créditos	238,272		-
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-		45,625
Otros gastos	<u>121,608</u>		<u>97,305</u>
	\$ 359,880	\$	156,549
	=====		=====

NOTA 23 - SUELDOS Y COMPENSACIONES AL PERSONAL

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los sueldos y compensaciones al personal de la Institución consistieron en:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>		<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	\$ 19,055,229	\$	22,722,464
Contribuciones a planes de Pensiones	1,089,708		943,024
Otros gastos de personal	<u>6,709,992</u>		<u>3,496,660</u>
	\$ 26,854,929	\$	27,162,148
	=====		=====

El número promedio de empleados durante el 2015 y 2014, fue de 51 y 33 (Cincuenta y uno y tres y treinta y tres), respectivamente.

Del monto total de las remuneraciones y beneficios sociales desembolsados en los ejercicios 2015 y 2014, la suma de RD\$8,106,674 y RD\$9,871,064, respectivamente, correspondieron a retribuciones del personal directivo.

NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS

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

Riesgo de tasa de interés:

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

		<u>2015</u> <u>En moneda</u> <u>Nacional</u>		<u>2014</u> <u>En moneda</u> <u>Nacional</u>
Activos sensibles a tasa	RD\$	313,729,241	RD\$	267,596,038
Pasivos sensibles a tasa		<u>245,379,314</u>		<u>192,668,834</u>
Posición neta	RD\$	<u>68,349,927</u>	RD\$	<u>74,927,204</u>
		=====		=====
Exposición a tasas de interés	RD\$	5,218,165	RD\$	7,023,542
		=====		=====

Continúa en la página No.32

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS (Continuacion)

Riesgo de liquidez:

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

Vencimiento de activos y pasivos:	2015					Total
	Hasta 30 días	De 31 días a 90 días	De 91 días a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	
Activos:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 29,339,706	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 29,339,706
Inversiones	38,000,000	-	-	-	1,603,000	39,603,000
Cartera de créditos	9,831,248	12,378,812	61,238,561	174,488,132	16,189,488	274,126,241
Rendimientos por cobrar	5,232,350	611,208	85,442	-	-	5,929,000
Cuentas a recibir	784,743	-	-	-	-	784,743
Total de activos	\$ 83,188,047	\$ 12,990,020	\$ 61,324,003	\$ 174,488,132	\$ 17,792,488	\$ 349,782,690
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Pasivos:						
Depósitos del público	\$ 962,051	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 962,051
Valores en circulación	13,457,911	14,419,961	-	-	216,539,391	244,417,263
Otros pasivos	6,532,196	410,266	4,075,932	-	-	11,018,394
Total de pasivos	\$ 20,952,158	\$ 14,830,227	\$ 4,075,932	\$ -	\$ 216,539,391	\$ 256,397,708
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Razón de liquidez:

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

En moneda nacional

228.50
193.55
184.17
196.73

Razón de liquidez:

Posición:

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

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

Continua en la pagina No.33

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 24 - EVALUACIÓN DE RIESGOS (Continuación)

Riesgo de liquidez: (Continuación)

Vencimiento de activos y pasivos:	2014					
	Hasta 30 días	De 31 días a 90 días	De 91 días a 1 año	De 1 año a 5 años	Más de 5 años	Total
Activos:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 19,351,077	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 19,351,077
Inversiones	46,731,257	-	-	-	1,603,000	48,334,257
Cartera de créditos	7,313,154	10,217,900	50,332,884	135,979,761	15,418,082	219,261,781
Rendimientos por cobrar	3,911,538	430,677	355,102	-	-	4,697,317
Cuentas a recibir	956,575	-	-	-	-	956,575
Total de activos	\$ 78,263,601	\$ 10,648,577	\$ 50,687,986	\$ 135,979,761	\$ 17,021,082	\$ 292,601,007
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Pasivos:						
Depósitos del público	\$ 296,342	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 296,342
Valores en circulación	10,342,542	10,638,884	-	-	171,391,066	192,372,492
Otros pasivos	2,492,493	1,449,339	6,122,267	-	-	10,064,099
Total de pasivos	\$ 13,131,377	\$ 12,088,223	\$ 6,122,267	\$ -	\$ 171,391,066	\$ 202,732,933
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Razón de liquidez:

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

En moneda nacional

296.80
245.88
217.88
243.22

Razón de liquidez:

Posición:

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

40,362,934
39,076,944
41,077,621
49,891,316
(21.8)

NOTA 25 - VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La información relativa a los valores en libros y de mercado de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 26 - INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la información por segmentos corresponde a ingresos ordinarios y comprende lo siguiente:

		2014		
		VALOR EN LIBROS	VALOR DE MERCADO	
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	19,351,077	RD\$	19,351,077
Inversiones		48,174,257		48,174,257
Cartera de créditos		<u>212,688,607</u>		<u>212,688,607</u>
	RD\$	<u>280,213,941</u>	RD\$	<u>280,213,941</u>
		=====		=====
Pasivos financieros:				
Obligaciones con el público	RD\$	296,342	RD\$	296,342
Valores en circulación		<u>192,372,492</u>		<u>192,372,492</u>
	RD\$	<u>192,668,834</u>	RD\$	<u>192,668,834</u>
		=====		=====
2015				
		OPERACIONES CREDITICIAS	OTRAS	TOTAL
Ingresos financieros	RD\$	65,818,512	RD\$ 2,943,493	RD\$ 68,762,005
Costos financieros		(16,599,768)	-	(16,599,768)
Margen bruto		<u>49,218,744</u>	<u>2,943,493</u>	<u>52,162,237</u>
Provisiones para activos riesgosos		-	(240,000)	(240,000)
Otros ingresos (gastos) operacionales		-	3,517,080	3,517,080
Gastos corporativos no asignados		-	-	47,903,142
Ingresos (gastos) no operacionales		-	-	4,551,096
Impuesto sobre la renta		-	-	(2,943,984)
Resultado neto	RD\$	<u>49,218,744</u>	<u>6,220,573</u>	<u>9,143,287</u>
		=====	=====	=====
OTRAS INFORMACIONES				
Activos del segmento	RD\$	312,280,575	RD\$ 40,058,792	RD\$ 352,339,367
		=====	=====	=====
Pasivos del segmento	RD\$	245,379,314	RD\$ 11,018,394	RD\$ 256,397,708
		=====	=====	=====
2014				
		OPERACIONES CREDITICIAS	OTRAS	TOTAL
Ingresos financieros	RD\$	52,810,015	RD\$ 4,293,455	RD\$ 57,103,470
Costos financieros		(14,068,503)	-	(14,068,503)
Margen bruto		<u>38,741,512</u>	<u>4,293,455</u>	<u>43,034,767</u>
Otros ingresos (gastos) operacionales		-	-	2,255,941
Provisión activos riesgosos		(588,164)	-	(588,164)
Gastos corporativos no asignados		-	-	(47,981,275)
Ingresos (gastos) no operacionales		-	-	10,456,045
Impuesto sobre la renta		-	-	(1,397,660)
Resultado neto	RD\$	<u>38,153,348</u>	<u>4,293,455</u>	<u>5,779,854</u>
		=====	=====	=====

Continúa en la página No.35

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 26 - INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS (Continuación)

		2014			
		<u>OPERACIONES CREDITICIAS</u>	<u>OTRAS</u>		<u>TOTAL</u>
Activos del segmento	RD\$	241,894,031	RD\$	47,215,376	RD\$ 289,109,407
		=====		=====	=====
Pasivos del segmento	RD\$	192,668,834	RD\$	10,064,099	RD\$ 202,732,933
		=====		=====	=====

NOTA 27 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las operaciones con partes vinculadas a la Institución están representadas por:

A) Créditos otorgados a personas vinculadas

		2015			
		<u>CRÉDITOS VIGENTES</u>	<u>CRÉDITOS VENCIDOS</u>	<u>TOTAL</u>	<u>GARANTÍAS REALES</u>
Partes vinculadas:					
A la propiedad	RD\$	6,360,572	RD\$ -	RD\$ 6,360,572	RD\$ 935,651
A la administración		2,004,583	-	2,004,583	362,440
	RD\$	8,365,155	RD\$ -	RD\$ 8,365,155	RD\$ 1,298,091
		=====	=====	=====	=====

		2014			
		<u>CRÉDITOS VIGENTES</u>	<u>CRÉDITOS VENCIDOS</u>	<u>TOTAL</u>	<u>GARANTÍAS REALES</u>
Partes vinculadas:					
A la propiedad	RD\$	8,969,818	RD\$ -	RD\$ 8,969,818	RD\$ 935,651
A la administración		2,514,669	-	2,514,669	362,440
	RD\$	11,484,487	RD\$ -	RD\$ 11,484,487	RD\$ 1,298,091
		=====	=====	=====	=====

B) Otras operaciones con partes vinculadas:

<u>Tipo de transacción</u>	<u>2015 RD\$</u>	<u>2014 RD\$</u>
Intereses y comisiones cobrados sobre préstamos	\$ 2,159,138	\$ 1,473,682
Intereses pagados sobre certificados de inversión	2,927,641	1,855,561
Efectos sobre los resultados ingresos (gastos)	\$ (768,503)	\$ (381,879)
	=====	=====

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 28 - FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

En cumplimiento de lo establecido en la Ley No.87-01, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 10 de mayo del 2001, la Institución está afiliada al Plan de Seguridad Social con la empresa Scotia Crecer, AFP, a partir del 24 de febrero de 2003. El monto de la contribución patronal para los años 2015 y 2014 fue de RD\$1,089,356 y RD\$943,024 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$440,346 y RD\$380,132, respectivamente, para esos ejercicios.

NOTA 29 - TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, las transacciones no monetarias más importantes correspondieron a:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Capitalización de intereses sobre certificados de inversión	\$ 9,039,453	\$ 8,777,772
	=====	=====
Bienes recibidos en recuperación de créditos	\$ 5,929,000	\$ 610,003
	=====	=====
Transferencia de provisión	\$ 465,280	\$ 855,409
	=====	=====
Castigos de cartera contra provisión	\$ 1,697,168	\$ 78,838
	=====	=====
Eliminación de activos fijos contra depreciación	\$ 5,242,692	\$ 1,767,856
	=====	=====

NOTA 30 - OTRAS REVELACIONES

Durante los períodos 2014, 2015 y hasta la fecha de emisión de los estados financieros, los Organismos Reguladores han emitido algunas regulaciones y circulares que deben ser consideradas por las Entidades de Intermediación Financiera, y las que pudieran afectar a la Entidad se encuentran las siguientes:

- CIRCULAR No. 012/14, el día dieciocho (18) del mes de diciembre del año dos mil catorce (2014). Modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.
- CIRCULAR No. 010/14 día tres (03) del mes de diciembre del año dos mil catorce (2014). Aprobar y poner en vigencia el, Instructivo para la Aplicación del Reglamento de Microcréditos.
- CIRCULAR No. 008/14 a los veinte y siete (27) días del mes diciembre del año dos mil catorce (2014). Aprobar y Poner en Vigencia el "Instructivo para El Control Interno en las Entidades de Intermediación Financiera (EIF)".
- Entrada en vigencia Ley de Cumplimiento Fiscal de Cuentas en el Extranjero (FATCA), los veintidós (22), días del mes de septiembre del año dos mil quince (2015).

Continúa en la página No.37

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

NOTA 30 - OTRAS REVELACIONES (Continuación)

- CIRCULAR SB No. 009/15 Prórroga para la adecuación de las disposiciones establecidas en el "Reglamento sobre Gobierno Corporativo" a los diecisiete (17) días del mes de diciembre del año dos mil quince (2015).
- CIRCULAR SB No. 007/15 Modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, para incluir cuentas de uso de los intermediarios cambiarios, el día dos (02) del mes de noviembre del año dos mil quince (2015).
- CIRCULAR SB No. 006/15 Tratamiento contable de los embargos retentivos u oposición, a los quince (15) días del mes de septiembre del año dos mil quince (2015).
- CIRCULAR SB No. 004/15 Información Financiera Requerida para Deudores Comerciales, a los doce (12) días del mes de mayo del año dos mil quince (2015).
- CIRCULAR SB No. 003/15 Modificar el Anexo I, del "Instructivo para el Control Interno en las Entidades de Intermediación Financiera (EIF)": puesto en vigencia mediante Circular SB: No.008/14, de fecha 27 de noviembre de 2014.
- CIRCULAR SB No. 002/15 Aprobar y poner en vigencia la modificación al "Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientado a la Supervisión Basada en Riesgos", y su Calendario de Implementación, a los dos (02) días del mes de noviembre del año dos mil quince (2015).

NOTA 31 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Después del cierre del 31 de diciembre de 2015 y a la fecha de emisión de los estados financieros no han ocurrido hechos o eventos que requieran una revelación.

NOTA 32 - NOTAS REQUERIDAS NO REVELADAS

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

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

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