

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

<u>Contenido</u>	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes sobre información financiera.....	1-4
<u>ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA</u>	
Balance general	5-6
Estados de resultados.....	7
Estados de flujos de efectivo.....	8-9
Estados de cambios en el patrimonio neto	10
Notas a los estados financieros.....	11-57



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 adelante "el Banco"), que comprenden el Balance General al 31 de diciembre de 2017, 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 de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, 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 nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.



Incobrabilidad de la Cartera de Crédito y Cartera de Créditos vencida

La estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito es un asunto relevante en nuestra auditoría, por cuanto su registro contable requiere de la aplicación de juicios y el uso de supuestos por parte de la Administración del Banco. Adicionalmente, de acuerdo con la normativa establecida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, el Banco debe de implementar actividades operativas con el fin de registrar una provisión genérica y una específica por incobrabilidad de la cartera de los créditos otorgados a los clientes. Véanse las notas 2.2.4 y 2.6.2 a los estados financieros adjuntos.

La estructura de la cartera de créditos vencida de la entidad al 31 de diciembre del 2017 está por encima de la media establecida en el sector, siendo esto un factor a tomar en consideración en nuestra auditoría ya que este es un punto determinante para el manejo de las operaciones.

Dentro de los procedimientos de auditoría realizados para la consideración anterior que incluyeron el entendimiento y revisión del diseño y eficacia operativa de los controles, así como la aplicación de procedimientos sustantivos están los siguientes:

- Realizamos el recálculo de las estimaciones hechas por el Banco para el registro de las provisiones para 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.
- Realizamos muestreos de auditoría sobre los créditos formalizados, con el fin de verificar 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 la determinación de la estimación por incobrabilidad de la cartera de crédito.
- Efectuamos procesos de confirmación de saldos, sobre la cartera crédito 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.
- Realizamos comparación de los indicadores de estructura de la cartera de crédito del sector publicados por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana con los correspondientes al Banco, encontrando que la cartera vencida de este último es mayor a los índices generales de los Bancos de Ahorro y Crédito del país.

Otro asunto

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera, 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 por la otra información. La otra información comprende la Memoria Anual del Banco correspondiente al año terminado el 31 de diciembre del 2017 (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 nuestra 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 2017, 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 un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar el Banco 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 negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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 de interés público de dicha comunicación.

Hahn Ceara

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

C.P.A.: Alexandra Ceara

No. de registro en el ICPARD: 1540

15 de febrero del 2018



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

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<u>ACTIVOS</u>		
Fondos disponibles (Nota 3)		
Caja	15,007,000	15,007,000
Banco Central de la República Dominicana	122,529,495	125,406,849
Bancos del país	78,170,460	36,430,714
	<u>215,706,955</u>	<u>176,844,563</u>
Inversiones (Notas 4 y 10)		
Otras Inversiones en instrumentos de deuda	54,196,000	54,196,000
Rendimientos por cobrar	281,282	312,799
Provisión para inversiones	(542,000)	(542,000)
	<u>53,935,282</u>	<u>53,966,799</u>
Cartera de créditos (Notas 5 y 10)		
Vigente	722,668,408	639,746,783
Reestructurada	73,755,102	88,506,388
Vencida	94,557,112	61,248,422
Rendimientos por cobrar	22,059,089	18,877,801
Cobranza judicial	8,752,497	3,909,880
Provisiones para créditos	(75,406,642)	(61,561,479)
	<u>846,385,566</u>	<u>750,727,795</u>
Cuentas por cobrar (Nota 6)		
Cuentas por cobrar	922,492	259,683
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 7 y 10)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	25,876,075	21,908,910
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(9,732,969)	(8,100,044)
	<u>16,143,106</u>	<u>13,808,866</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 8)		
Propiedades, muebles y equipos	17,426,478	17,239,720
Depreciación acumulada	(3,114,006)	(2,507,800)
	<u>14,312,472</u>	<u>14,731,920</u>
Otros activos (Nota 9)		
Cargos diferidos	326,191	71,703
Activos diversos	75,200	75,200
	<u>401,391</u>	<u>146,903</u>
Total activos	<u>1,147,807,264</u>	<u>1,010,486,529</u>
Cuentas de orden (Nota 18)	<u>1,728,973,616</u>	<u>992,857,668</u>

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

Lcdo. Julio César Tejada
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
2017 **2016**

PASIVOS Y PATRIMONIO NETO

PASIVOS

Obligaciones con el público (Nota 11)

De ahorro	167,051,911	165,792,316
	<hr/>	<hr/>

Valores en circulación (Nota 12)

Títulos y valores	771,569,109	653,975,916
Intereses por pagar	31,632,722	24,350,014
	<hr/>	<hr/>
	803,201,831	678,325,930
	<hr/>	<hr/>

Otros pasivos (Nota 13)

	27,451,508	19,753,286
	<hr/>	<hr/>

Total pasivos

	997,705,250	863,871,532
	<hr/>	<hr/>

Patrimonio Neto

Patrimonio neto (Nota 14)

Capital pagado	95,781,900	93,287,200
Capital adicional pagado	25,239,552	23,992,202
Otras reservas patrimoniales	10,170,921	9,460,480
Superávit por revaluación	5,203,163	5,203,163
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	208,109	(639,605)
Resultados del ejercicio	13,498,369	15,311,557
	<hr/>	<hr/>

Total patrimonio neto

	150,102,014	146,614,997
	<hr/>	<hr/>

Total pasivos y patrimonio neto

	1,147,807,264	1,010,486,529
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Cuentas de orden (Nota 18)

	1,728,973,616	992,857,668
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

• 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>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros (Nota 19)		
Intereses y comisiones por créditos	143,667,971	134,149,083
Intereses por inversiones	4,197,910	3,729,095
	<u>147,865,881</u>	<u>137,878,178</u>
Gastos financieros		
Intereses por captaciones	(68,025,187)	(64,292,422)
Margen financiero bruto	<u>79,840,694</u>	<u>73,585,756</u>
Provisiones para cartera de créditos	(4,980,000)	(7,300,000)
Margen financiero neto	<u>74,860,694</u>	<u>66,285,756</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 20)		
Comisiones por servicios	9,656,305	9,497,275
Ingresos diversos	10,197,208	11,789,701
	<u>19,853,513</u>	<u>21,286,976</u>
Otros gastos operacionales (Nota 20)		
Comisiones por servicios	(2,708,550)	(2,531,572)
	<u>92,005,657</u>	<u>85,041,160</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 21)	(31,884,100)	(30,521,222)
Servicios de terceros	(7,219,275)	(7,791,845)
Depreciación y amortización	(809,179)	(843,530)
Otras provisiones	(10,504,016)	(21,542,077)
Otros gastos	(25,531,934)	(30,657,007)
	<u>(75,948,504)</u>	<u>(91,355,681)</u>
Resultado operacional	<u>16,057,153</u>	<u>(6,314,521)</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 22)		
Otros ingresos	3,964,463	28,654,386
Otros gastos	(200,000)	(54,000)
	<u>3,764,463</u>	<u>28,600,386</u>
Resultado antes de Impuestos	<u>19,821,616</u>	<u>22,285,865</u>
Impuesto Sobre la Renta (Nota 15)	(5,612,806)	(6,168,436)
Resultado del ejercicio	<u>14,208,810</u> =====	<u>16,117,429</u> =====

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

Lcdo. Julio César Tejeda
Gerente General

Lcda. Leonila Sanchez
Subgerente General



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

Al 31 de diciembre del
2017 **2016**

Efectivo por las actividades de operación

Intereses y comisiones cobrados por créditos	140,486,683	134,305,052
Otros ingresos financieros cobrados	4,229,428	3,570,786
Otros ingresos operacionales cobrados	19,853,513	28,300,978
Intereses pagados sobre captaciones	(60,742,479)	(64,292,422)
Gastos generales y administrativos pagados	(57,222,564)	(62,112,813)
Otros gastos operacionales pagados	(2,708,550)	(2,531,572)
Impuesto Sobre la Renta pagado	(5,867,294)	(4,207,539)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	3,387,133	1,934,067
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	41,415,870	34,966,537

Efectivo por las actividades de inversión

(Aumento) disminución en inversiones	-	(17,195,000)
Créditos otorgados	(614,988,240)	(564,906,222)
Créditos cobrados	503,452,339	515,507,710
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(389,731)	(830,692)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	6,708,118	(8,092,483)
Efectivo neto (usado) en las actividades de inversión	(105,217,514)	(75,516,687)

Efectivo por las actividades de financiamientos

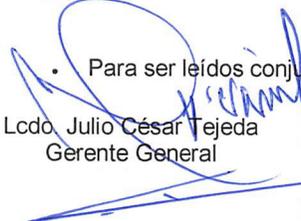
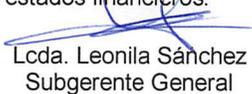
Captaciones recibidas	1,660,013,631	1,306,304,263
Devoluciones de captaciones	(1,545,988,197)	(1,283,686,264)
Dividendos pagados y otros pagos a los accionistas	(11,361,398)	(9,151,837)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	102,664,036	13,466,162

Aumento (disminución) neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	38,862,392	(27,083,988)
----------------------------------------------------------------------	------------	--------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	176,844,563	203,928,551
-------------------------------------------------------	-------------	-------------

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	215,706,955	176,844,563
-------------------------------------------------------------	--------------------	--------------------

• 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>2017</u>	<u>2016</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	14,208,810	16,117,429
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	4,980,000	7,300,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	3,638,746	2,598,577
Rendimientos por cobrar	6,865,270	18,772,500
Otras provisiones	-	171,000
Liberación de provisiones Rendimientos por cobrar	-	(22,746,952)
Depreciaciones y amortizaciones	809,179	843,530
Prestaciones laborales	600,000	550,000
Bonificación	6,812,745	7,465,489
Impuestos Sobre la Renta	5,612,806	6,168,436
Otros gastos	4,132,939	-
Cambios netos en activos y pasivos	(6,244,625)	(2,273,472)
Total ajustes	27,207,060	18,849,108
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	41,415,870	34,966,537

• 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 pagado</u>	<u>Capital adicional pagado</u>	<u>Otras reservas patrimoniales</u>	<u>Superávit por revaluación</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Resultados del ejercicio</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1ero. de enero del 2016	91,255,400	22,976,302	8,654,608	5,203,163	(407,189)	11,967,121	139,649,405
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	11,967,121	(11,967,121)	-
Dividendos pagados							
Efectivo	-	-	-	-	(9,151,837)	-	(9,151,837)
Acciones	2,031,800	1,015,900	-	-	(3,047,700)	-	-
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	16,117,429	16,117,429
Transferencia a reserva legal	-	-	805,872	-	-	(805,872)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2016	93,287,200	23,992,202	9,460,480	5,203,163	(639,605)	15,311,557	146,614,997
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	15,311,557	(15,311,557)	-
Dividendos pagados							
Efectivo	-	-	-	-	(11,361,398)	-	(11,361,398)
Acciones	2,494,700	1,247,350	-	-	(3,742,050)	-	-
Interés bien adjudicado	-	-	-	-	398,333	-	398,333
Saldo a favor de impuesto sobre la renta	-	-	-	-	241,272	-	241,272
Resultados del ejercicio	-	-	-	-	-	14,208,810	14,208,810
Transferencia a reserva legal	-	-	710,441	-	-	(710,441)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2017	95,781,900	25,239,552	10,170,921	5,203,163	208,109	13,498,369	150,102,014

• 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 2016 Y 2015
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 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 2016.

Los principales ejecutivos del Banco son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Roberto José Cassó Rodríguez	Presidente
Julio César Tejeda	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 2017 y 2016 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 14 de marzo del 2018.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
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 Resultado, de Flujos de Efectivo y de Cambio 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 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 (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 al costo histórico, excepto por algunos edificios que están presentados a valores revaluados al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

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

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

2.2.1. La Superintendencia de Bancos 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. 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 NIC39. 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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

2.2.2. 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 REA 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.

2.2.3. Cartera de inversiones

La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, 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.

2.2.4. Provisión para la cartera de créditos

De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por el Banco siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales se miden en base a porcentajes según la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación sobre la clasificación de riesgo 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, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares y comunicaciones relacionadas. Para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, los porcentajes de provisiones se establecen en base a los días de atraso.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

De conformidad con las NIIF, para la evaluación de la cartera de créditos a fines de determinar la existencia o no de deterioro la NIC 39 considera un modelo de pérdidas incurridas, por el cual se consideran solo aquellas pérdidas que provengan de eventos pasados y condiciones actuales. La NIIF 9 (de aplicación obligatoria a partir del 1ero de enero del 2018) reemplaza la NIC 39, estableciendo un modelo de pérdidas esperadas por el cual la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. 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

- 2.2.5.** La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, 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 requieren estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- 2.2.6.** 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. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- 2.2.7.** La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- 2.2.8.** 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 y 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 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

- 2.2.9.** La Superintendencia de Bancos 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 reconocer como ingresos.
- 2.2.10.** Para realizar revaluaciones de activos fijos se requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos y una vez realizadas, no se requiere la actualización periódica. Las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya 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.
- 2.2.11.** 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.
- 2.2.12.** 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 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.
- 2.2.13.** Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- 2.2.14.** La Superintendencia de Bancos 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 activo fijo, 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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

- 2.2.15.** La Superintendencia de Bancos 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.
- 2.2.16.** La Superintendencia de Bancos requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y los provenientes de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito. Asimismo, que se clasifiquen como actividades de financiamiento los flujos de efectivo de depósitos de clientes. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- 2.2.17.** La Superintendencia de Bancos 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 una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir, que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- 2.2.18.** 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 y las NIIF no han sido cuantificados.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

2.3. Principales estimaciones utilizadas

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, 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. 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:

2.4.1. 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 fijos en otros bancos, rendimientos por cobrar y cargos por pagar.

2.4.2. Inversiones y pasivos financieros

No fue posible determinar el valor razonable de las inversiones en valores locales y acciones, ya que no existe un mercado activo de valores en República Dominicana que permita determinar sus valores razonables, por tanto, las inversiones están valuadas al valor en libros menos el estimado de pérdidas correspondiente, siguiendo los lineamientos del REA.

Para las obligaciones con el público a plazo, depósitos en instituciones financieras del país, valores en circulación y fondos tomados a préstamo no fue posible estimar su valor razonable, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

2.4.3. Cartera de créditos

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

2.5. Inversiones

2.5.1. 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: a negociar, mantenidas hasta el vencimiento, disponibles para la venta y otras inversiones en instrumentos de deuda, que se indican a continuación:

- **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. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días desde su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos
- **Mantenidas hasta el vencimiento:** Son aquellas inversiones que la entidad tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, se cotizan 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. Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, netas, no exceden sus valores realizables.
- **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 Estado de Patrimonio Neto.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

- Otras inversiones en instrumentos de deuda: comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, no incluidas en las tres categorías anteriores. Se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. De acuerdo con las regulaciones, los títulos emitidos por el BCRD y bonos del Ministerio de Hacienda (Gobierno de la República Dominicana) se consideran sin riesgo. Adicionalmente, debido que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado, la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo y por consiguiente deben ser clasificados como otras inversiones en instrumentos de deuda.

El tipo o instrumento financiero y su monto se presenta en la nota 4.

2.5.2. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se valúan tomando el menor entre el 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.

2.5.3. Provisión para inversiones

Para las inversiones en instrumentos de deuda locales e inversiones en acciones, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, de acuerdo con lo establecido por el REA, centrándose en la solvencia del emisor y las características financieras del instrumento. Para las inversiones en títulos valores en instrumentos de deuda 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, 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.

Las inversiones en el Banco Central y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda de la República Dominicana se consideran sin riesgo, por lo tanto no están sujetas a provisión.

Los excesos en provisión para inversiones no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

2.6. Cartera de créditos y provisión para créditos

2.6.1. Créditos

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente menos la provisión para cartera de créditos.

El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

2.6.2. Provisión para créditos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos (base de determinación de provisiones). El 28 de septiembre del 2017, La Junta Monetaria aprobó una modificación integral del REA, con vigencia a partir del 2 de enero del 2018.

De acuerdo con el REA, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios.

Tipos de provisiones

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de la entidad, conforme a las normas de clasificación de riesgo de la cartera, se distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D 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 genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos).

Las provisiones procíclicas son aquellas que podrá constituir la entidad para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingencias ponderadas por riesgo.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Banco no tiene constituida provisiones procíclicas.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

Provisión específica

La estimación de la provisión específica se determina según clasificación del deudor, como sigue:

- a) Mayores deudores comerciales: es un análisis de cada deudor en función con de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país.
- b) Medianos deudores comerciales: la clasificación se determina en base al comportamiento de pago ajustado conforme a una evaluación simplificada considerando las pérdidas operativas con relación
- c) Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios: se determina en base a los días de atraso.

La segunda Resolución No. 130321-02 de la Junta Monetaria del 21 de marzo del 2013 redefinió la categorización de mayores y menores deudores comerciales. Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, tanto de una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$25 millones, sin tomar en cuenta que entidad haya concedido el crédito.

La Circular SB No. 003/14 del 7 de mayo del 2014, aclara entre otros aspectos que los deudores considerados como mayores deudores que, producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de seis meses una deuda por debajo de RD\$25 millones, serán considerados como menores deudores. Si posteriormente se le otorgan nuevas facilidades de crédito que igualen o superen dicho monto, serán considerados de forma inmediata como mayores deudores.

La circular SIB No.005/16 del 12 de agosto del 2016 establece que las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$25 millones, tanto a nivel individual como en una entidad de intermediación financiera como consolidado en el sistema financiero, por tres días consecutivos o más, serán clasificados y publicadas por Superintendencia de Bancos como mayores deudores comerciales.

Mediante la Certificación de la Junta Monetaria del 1 de noviembre del 2017 se pusieron en vigencia inmediata algunos aspectos de la modificación integral del REA efectiva a partir del 2 de enero del 2018. Entre estos aspectos, estuvo la incorporación de la categoría de mediano deudor comercial, los cuales tienen obligaciones consolidadas en el sistema financiero igual o mayor RD\$25 millones hasta RD\$40 millones.

Al 31 de diciembre del 2017 el Banco no posee mayores deudores.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

Para los menores deudores comerciales de una entidad de intermediación financiera, que deban ser reclasificados como mayores deudores comerciales, productos de desembolsos realizados por otras entidades de intermediación, la entidad establecerá la calificación de riesgo del deudor en base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral, en la cual deberá asignarse la calificación 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 hasta tanto se cumpla el plazo para la presentación ante la Dirección General de Impuestos Internos de los estados financieros correspondientes al próximo cierre fiscal y la entidad disponga de información auditada por una firma de auditoría independiente

Otras consideraciones

Para la cartera vencida de préstamos en cuotas, el Banco aplica un mecanismo mediante el cual después de 90 días se considera el total del capital como vencido.

Créditos reestructurados: 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 del país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "D" a los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios 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".

Castigos de préstamos: los castigos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irre recuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100% de la provisión de un activo a castigar, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridas de los demás créditos. Un crédito puede ser castigado, con o sin garantía, desde el primer día que ingrese a cartera vencida, excepto los créditos con vinculados que sólo se podrán castigar cuando se demuestre que se han agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores directamente relacionados han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en las cuentas de orden hasta tanto no sean superados los motivos que dieron lugar a su castigo. En base a lo establecido por el regulador y en adición a las características por las que se considera a un crédito como irre recuperable, el banco maneja una política de ejecución de castigos basada en los días de atrasos y condiciones específicas por cada tipo de crédito. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados o cobrados a los deudores.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

Excesos de provisión: Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para los rendimientos por cobrar a más de 90 días y los créditos en moneda extranjera clasificados D y E.

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 es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido aplicable a los deudores comerciales.

Estas garantías que respaldan las operaciones de crédito son clasificadas, según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Las garantías admisibles son aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado.

Estas se clasifican en:

- Polivalentes

Se consideran garantías polivalentes los bienes que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. 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.

- 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 sólo aplicarán entre un 30% y un 70% del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

El Banco aplica la resolución JM/15/07/09 del 9 de julio de 2015 emitida por la Junta Monetaria que establece que las entidades de intermediación financiera podrán admitir como garantía hasta el 90% del valor de mercado de los warrants de inventarios, y se podrá otorgar a las garantías constituidas por industrias de uso único un tratamiento similar al aplicado a las industrias de uso múltiple. 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 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

2.6.3. Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos por cobrar vigentes es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a los créditos correlativos, según los criterios de evaluación de créditos establecidos en el REA.

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

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 correspondiente 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. Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, el gasto por depreciación de las edificaciones revaluadas asciende a RD\$260,158.20.

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

<u>Tipos de activos</u>	<u>Vida útil estimada (años)</u>
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 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

2.8. Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos

2.8.1. 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.

2.8.2. 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 puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, puede 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.

2.9. Cargos diferidos

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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

2.10. Contabilización de activos intangibles y cargos diferidos

Los activos intangibles y cargos diferidos corresponden a erogaciones no reconocidas como gastos en el período en que se incurren, sino que su reconocimiento se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron.

Los activos intangibles y cargos diferidos 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.

2.11. Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se convierten de acuerdo al tipo de cambio establecido por el 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.

2.12. Costos de beneficios de empleados

2.12.1. 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.

2.12.2. 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.

2.12.3. 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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

2.12.4. 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.

2.13. Valores en circulación

Los valores en circulación comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público, certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por el Banco que se encuentran en poder del público.

2.14. Reconocimiento de los ingresos y gastos

Ingresos y gastos financieros

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

Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendiente. Los intereses 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 suspenso. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran.

Los ingresos por intereses sobre inversiones en valores se registran sobre el método de devengado utilizando la tasa de interés efectiva.

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.

2.15. Otros ingresos y gastos operacionales y operativos

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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

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 incurrir.

2.16. 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.

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 16).

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 diferido activo 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.

2.17. Baja de un activo financiero

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.

2.18. 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.

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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

2.19. 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.

Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica en el rubro de otros pasivos, corresponde a provisión sobre fianzas, avales y cartas de crédito y líneas para tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros; la cual se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, y se constituye con base en la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión.

Los excesos en provisión para contingencias no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

2.20. Provisiones

El Banco reconoce las provisiones cuando la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado que es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

2.21. 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.

2.22. 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 número 12-2001, dictada por la Superintendencia de Bancos en fecha 5 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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

2.23. 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 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 2017 y 2016 se distribuyen como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Caja	15,007,000	15,007,000
Banco Central de la República Dominicana	122,529,495	125,406,849
Bancos del país	78,170,460	36,430,714
	<u>215,706,955</u>	<u>176,844,563</u>
	=====	=====

Las autoridades monetarias exigen un encaje legal equivalente al 7.9% y 10.1% para el 2017 y 2016 de los fondos del público. Al 31 de diciembre del 2017 el encaje legal requerido asciende a RD\$75,931,691.00 y a RD\$85,255,943 en el 2016.

En el año 2017 el Banco mantiene efectivo en el Banco Central de la República Dominicana de RD\$122,529,495.00 a RD\$125,406,849.00 en el 2016. Para ambos años los montos exceden la cantidad mínima requerida.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Encaje legal		
Requerido	74,151,061	85,255,943
Cobertura de encaje	122,529,495	125,406,849
	<u>48,378,434</u>	<u>40,150,906</u>
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

4. INVERSIONES

Las inversiones al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuyen como sigue:

a) Inversiones mantenidas hasta vencimiento

<u>Tipo de inversión</u> <u>2017</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S.A.	8,400,000	5.9% - 8.5%	2018
Certificado financiero	Banco Dominicano del Progreso, S.A. - Banco Múltiple	5,000,000	8.50%	2018
Certificado financiero	Asociación la Vega Real de Ahorros y Préstamos	6,300,000	7.5%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	3,000,000	7.25%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	1,500,000	8.75%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	1,300,000	8.75%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	6,500,000	11.50%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	1,500,000	6.00%	2018
Certificado financiero	Asociación la Vega Real de Ahorros y Préstamos	4,000,000	6.5%	2018
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	4,000,000	4.65%	2018
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	4,000,000	4.65%	2018
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	4,000,000	4.65%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S.A.	3,500,000	4.45% - 4.50%	2018
Certificado financiero	Banco Dominicano del Progreso, S.A. - Banco Múltiple	1,196,000	7.00%	2018
		<u>54,196,000</u>		
		=====		

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

<u>Tipo de inversión</u> <u>2016</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u> <u>RD\$</u>	<u>Tasa</u> <u>interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S.A.	8,400,000	8.50%	2017
Certificado financiero	Banco Dominicano del Progreso, S.A. - Banco Múltiple	5,000,000	8.50%	2017
Certificado financiero	Asociación la Vega Real de Ahorros y Préstamos	6,300,000	5.50%	2017
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	3,000,000	7.00%	2017
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	1,500,000	10.00%	2017
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	1,300,000	6.25%	2017
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	6,500,000	11.50%	2017
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	1,500,000	6.00%	2017
Certificado financiero	Asociación la Vega Real de Ahorros y Préstamos	4,000,000	8.25%	2017
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	4,000,000	8.00%	2017
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	4,000,000	8.00%	2017
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	4,000,000	8.00%	2017
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S.A.	3,500,000	8.50%	2017
Certificado financiero	Banco Dominicano del Progreso, S.A. - Banco Múltiple	1,196,000	7.00%	2017
		54,196,000		
		=====		

b) Rendimientos por inversiones mantenidas hasta vencimiento

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los rendimientos por cobrar corresponden a otras inversiones mantenidas hasta su vencimiento, son como sigue:

<u>Tipo de inversión</u> <u>2017</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa interés</u> <u>promedio</u> <u>ponderado</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S.A.	101,595	6.25%	2018
Certificado financiero	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	34,125	6.00%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	7,800	7.50%	2018
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	24,420	7.50%	2018
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A. - Banco Múltiple	113,342	7.00%	2018
		281,282		
		=====		

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

<u>Tipo de inversión</u> <u>2016</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Tasa interés</u> <u>promedio</u> <u>ponderado</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S.A.	101,595	8.50%	2017
Certificado financiero	Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	34,125	8.00%	2017
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	7,801	9.00%	2017
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	38,613	7.50%	2017
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	130,665	7.50%	2017
		<u>312,799</u>		
		=====		

5. CARTERA DE CRÉDITOS

La cartera de créditos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuye como sigue:

a) Por tipos de créditos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Créditos comerciales		
Préstamos	527,736,441	482,977,925
	_____	_____
Créditos de consumo		
Préstamos	264,936,451	198,983,379
	_____	_____
Créditos hipotecarios para la vivienda		
Adquisición de viviendas	23,407,570	30,541,549
Construcción, reparación y otros	83,652,657	80,908,620
	_____	_____
	107,060,227	111,450,169
	_____	_____
	899,733,119	793,411,473
	_____	_____
Rendimientos por cobrar	22,059,089	18,877,801
Provisión para créditos y rendimientos	(75,406,642)	(61,561,479)
	_____	_____
	<u>846,385,566</u>	<u>750,727,795</u>
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Créditos comerciales (1)		
Vigente (i)	390,870,985	355,759,697
Reestructurada (ii)	65,419,537	79,063,677
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	3,267,394	6,426,877
Por más de 90 días (iv)	61,835,461	38,577,867
En cobranza judicial (v)	6,343,064	3,149,807
	<u>527,736,441</u>	<u>482,977,925</u>
Créditos de consumo		
Vigente (i)	235,667,391	176,539,615
Reestructurada (ii)	5,892,153	6,740,759
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	984,939	792,894
Por más de 90 días (iv)	21,901,571	14,150,038
En cobranza judicial (v)	490,397	760,073
	<u>264,936,451</u>	<u>198,983,379</u>
Créditos hipotecarios		
Vigente (i)	96,130,032	107,447,471
Reestructurada (ii)	2,443,412	2,701,952
Vencida:		
De 31 a 90 días (iii)	110,089	136,452
Por más de 90 días (iv)	6,457,656	1,164,294
En cobranza judicial (v)	1,919,038	-
	<u>107,060,227</u>	<u>111,450,169</u>
Vigentes(i)	8,433,494	8,088,542
Reestructurada	5,614,234	5,230,137
De 31 a 90 días (iii)	1,797,557	1,179,828
A más de 90 días (iv)	5,432,603	3,871,620
En cobranza judicial (v)	781,201	507,674
	<u>22,059,089</u>	<u>18,877,801</u>
	<u>921,792,208</u>	<u>812,289,274</u>
Provisión para cartera de crédito y rendimiento por cobrar	(75,406,642)	(61,561,479)
	<u>846,385,566</u>	<u>750,727,795</u>
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

- (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 en 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, éstos 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.

c) Por tipo de garantía

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Con garantías polivalentes (2)	412,721,120	478,203,153
Con garantías no polivalentes (3)	487,011,999	315,208,320
Total de créditos	<u>899,733,119</u>	<u>793,411,473</u>
Rendimientos por cobrar	22,059,089	18,877,801
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(75,406,642)	(61,561,479)
	<u>846,385,566</u>	<u>750,727,795</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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

d) Origen de los fondos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Propios	899,733,119	793,411,473
Rendimientos por cobrar	22,059,089	18,877,801
Provisiones para créditos y rendimientos	(75,406,642)	(61,561,479)
	<u>846,385,566</u>	<u>750,727,795</u>
	=====	=====

e) Por plazos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Corto plazo (hasta un año)	178,352,069	132,518,013
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	570,110,131	236,758,629
Largo plazo (más de tres años)	151,270,919	424,134,831
	<u>899,733,119</u>	<u>793,411,473</u>
	=====	=====
Rendimientos por cobrar	22,059,089	18,877,801
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(75,406,642)	(61,561,479)
	<u>846,385,566</u>	<u>750,727,795</u>
	=====	=====

f) Por sectores económicos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Agricultura, caza selvicultura y pesca	145,453,067	50,949,518
Industrias manufactureras	-	7,325,348
Construcción	295,811,962	284,802,371
Comercio al por mayor y al por menor	117,918,616	108,353,565
Transporte, almacenamientos y comunicación	29,873,124	86,587,551
Servicios sociales y personales	28,422,378	79,951,768
Otras actividades no especificadas	282,253,972	175,441,352
	<u>899,733,119</u>	<u>793,411,473</u>
	=====	=====
Rendimientos por cobrar	22,059,089	18,877,801
Provisiones para créditos y rendimientos por cobrar	(75,406,642)	(61,561,479)
	<u>846,385,566</u>	<u>750,727,795</u>
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

6. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuyen como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas a recibir diversas	168,044	218,044
Gastos por recuperar	712,809	-
Depósitos en garantía	41,639	41,639
	<u>922,492</u>	<u>259,683</u>
	=====	=====

7. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuyen como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bienes inmuebles	25,876,075	21,908,910
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(9,732,969)	(8,100,044)
	<u>16,143,106</u>	<u>13,808,866</u>
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad son los siguientes:

	<u>Monto</u> <u>2017</u>	<u>Provisión</u> <u>2017</u>
Hasta 40 meses		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	19,416,116	3,273,010
Con más de 40 meses		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	6,459,959	6,459,959
	<u>25,876,075</u>	<u>9,732,969</u>
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

	<u>Monto</u> <u>2016</u>	<u>Provisión</u> <u>2016</u>
Hasta 40 meses		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	19,431,297	5,622,431
Con más de 40 meses		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	2,477,613	2,477,613
	<u>21,908,910</u> =====	<u>8,100,044</u> =====

8. PROPIEDADES, MUEBLES Y EQUIPOS

Un resumen del movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliarios</u> <u>y</u> <u>equipos</u>	<u>Construcción</u> <u>en proceso</u>	<u>Total</u> <u>2017</u>
Valor bruto al 1ero. de enero	6,608,800	9,336,787	1,294,133	-	17,239,720
Adquisiciones	-	-	389,731	-	389,731
Descargos de activos totalmente depreciados	-	-	(202,973)	-	(202,973)
Valor bruto al 31 de diciembre	<u>6,608,800</u>	<u>9,336,787</u>	<u>1,480,891</u>	<u>-</u>	<u>17,426,478</u>
Depreciación acumulada al 1ero. de enero	-	(2,114,283)	(393,517)	-	(2,507,800)
Descargos de activos totalmente depreciados	-	-	202,973	-	202,973
Gastos de depreciación	-	(458,465)	(350,714)	-	(809,179)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>(2,572,748)</u>	<u>(541,258)</u>	<u>-</u>	<u>(3,114,006)</u>
Propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2017	<u>6,608,800</u> =====	<u>6,764,039</u> =====	<u>939,633</u> =====	<u>-</u> =====	<u>14,312,472</u> =====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Construcción en proceso</u>	<u>Total 2016</u>
Valor bruto al 1ero. de enero	6,608,800	9,336,787	3,141,892	-	19,087,479
Adquisiciones	-	-	830,692	-	830,692
Descargos de activos totalmente depreciados	-	-	(2,678,451)	-	(2,678,451)
Valor bruto al 31 de diciembre	6,608,800	9,336,787	1,294,133	-	17,239,720
Depreciación acumulada al 1ero. de enero	-	(1,655,819)	(2,686,902)	-	(4,342,721)
Descargos de activos totalmente depreciados	-	-	2,678,451	-	2,678,451
Gastos de depreciación	-	(458,464)	(385,066)	-	(843,530)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre	-	(2,114,283)	(393,517)	-	(2,507,800)
Propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2016	6,608,800	7,222,504	900,616	-	14,731,920

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la inversión en propiedad, muebles, equipos y mejoras 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 2017 y 2016 se distribuyen como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros cargos diferidos		
Anticipos de Impuestos Sobre la Renta	326,191	71,703
Diversos		
Bienes diversos	75,200	75,200
	401,391	146,903

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
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 créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos*</u>	<u>Total 2017</u>
Saldos al 1ero. de enero del 2017	55,001,417	542,000	6,560,062	8,100,044	70,203,523
Constitución de provisión	4,980,000	-	6,865,270	3,638,746	15,484,016
Liberación de provisión	-	-	-	-	-
Transferencias de provisiones	7,571,769	-	(5,571,876)	(2,005,821)	(5,928)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	67,553,186	542,000	7,853,456	9,732,969	85,681,611
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre del 2017	66,930,388	541,960	7,167,839	9,732,969	84,373,156
Exceso sobre provisiones mínimas	622,798	40	685,617	-	1,308,455
	=====	=====	=====	=====	=====
	<u>Cartera de crédito</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos*</u>	<u>Total 2016</u>
Saldos al 1ero. de enero del 2016	48,213,833	371,000	6,953,759	12,214,066	67,752,658
Constitución de provisión	7,300,000	171,000	18,772,500	2,598,577	28,842,077
Liberación de provisión	-	-	(22,744,611)	-	(22,744,611)
Transferencias de provisiones	(512,416)	-	3,578,414	(6,712,599)	(3,646,601)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	55,001,417	542,000	6,560,062	8,100,044	70,203,523
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre del 2016	54,964,631	541,960	6,537,834	8,079,342	70,123,767
Exceso sobre provisiones mínimas	36,786	40	22,228	20,702	79,756
	=====	=====	=====	=====	=====

* Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponde 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 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

11. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Las obligaciones con el público al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuyen como sigue:

	<u>2017</u> <u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2017</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u> <u>2017</u>	<u>2016</u> <u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2016</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u> <u>2016</u>
a) Por tipo de depósitos				
Depósitos de ahorros	167,051,911	2%	165,792,316	2%
b) Por sector				
Sector privado no financiero	167,051,911	2%	165,792,316	2%
c) Plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	167,051,911	2%	165,792,316	2%

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el Banco mantenía obligaciones con el público por RD\$2,616,225.00 y RD\$642,826.00, respectivamente, a cuentas de ahorros inactivas y/o clientes fallecidos, las mismas se detallan como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas inactivas		
De tres años o más	2,616,225 =====	642,826 =====

12. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuyen como sigue:

	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2017</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u> <u>2017</u>	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2016</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u> <u>2016</u>
a) Por tipo de depósitos				
Certificados financieros	771,569,109	8.97%	653,975,916	8.97%
Intereses por pagar	31,632,722		24,350,014	
	<u>803,201,831</u> =====		<u>678,325,930</u> =====	
b) Por sector				
Privado no financiero	<u>803,201,831</u> =====		<u>678,325,930</u> =====	

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2017</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u> <u>2017</u>	<u>Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2016</u>	<u>Tasa</u> <u>Promedio</u> <u>Ponderada</u> <u>2016</u>
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	49,149,340	9.00%	40,806,620	8.97%
De 16 a 30 días	50,028,250		59,659,592	
De 31 a 60 días	45,493,581		55,310,196	
De 61 a 90 días	63,346,891		75,171,489	
De 91 a 180 días	168,713,269		132,310,135	
De 181 a 360 días	367,593,552		304,058,257	
A más de 1 año	24,551,000		11,009,641	
	<u>768,875,883</u> =====		<u>678,325,930</u> =====	

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los valores en circulación incluyen las sumas de RD\$61,690,770.00 y RD\$52,040,010.00, respectivamente, restringidos por garantías otorgadas sobre préstamos.

13. OTROS PASIVOS

Los otros pasivos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuyen como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Pasivos diversos		
Acreeedores diversos	26,077,834	17,011,342
Otras provisiones	1,373,674	2,741,944
	<u>27,451,508</u> =====	<u>19,753,286</u> =====

14. PATRIMONIO NETO

El patrimonio neto al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuye como sigue:

	<u>Autorizadas</u>	<u>Autorizadas</u>	<u>Emitidas</u>	<u>Emitidas</u>
Acciones comunes				
Saldo al 31 de diciembre del 2017	1,250,000 =====	125,000,000 =====	957,819 =====	95,781,900 =====
Saldo al 31 de diciembre del 2016	1,250,000 =====	125,000,000 =====	932,872 =====	93,287,200 =====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la estructura de participación accionaria es la siguiente:

<u>2017</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Personas jurídicas	79,478	8.40%
Personas físicas	878,341	91.60%
	<u>957,819</u>	
	=====	
<u>2016</u>	<u>Cantidad de acciones</u>	<u>Porcentaje de participación</u>
Personas jurídicas	78,361	8.40%
Personas físicas	854,511	91.60%
	<u>932,872</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 2017 y 2016 asciende a RD\$25,539,552.00 y RD\$23,992,202.00, 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 2017 y 2016, fueron declarados y pagados dividendos en acciones y en efectivo, previa autorización de las Asambleas Ordinarias de Accionistas celebradas el 17 de marzo del 2017 y 01 de abril del 2016, respectivamente, a razón de un dividendo declarado por acción de RD\$16.06 y RD\$13.07 para los respectivos períodos indicados, de acuerdo al siguiente detalle:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Dividendos en efectivo	11,239,565	9,151,837
Dividendos en acciones	3,742,050	3,047,700
	<u>14,981,615</u>	<u>12,199,537</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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
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 2017 y 2016 se distribuye como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultados antes del Impuesto Sobre la Renta	19,821,616	22,285,865
Más (menos) diferencias		
Permanentes		
Gastos no admitidos	200,000	54,000
Depreciación de activos revaluados	260,158	260,158
Exceso de anticipos llevados a gastos		-
De tiempo		
Creación de provisiones varias	600,000	550,000
Exceso (diferencia) en provisión de activos	1,228,699	79,756
Uso de otras provisiones	(1,448,029)	-
Exceso (deficiencia) en gasto de depreciación	125,726	(383,721)
Renta neta imponible	<u>20,788,170</u>	<u>22,846,058</u>
Tasa impositiva	27%	27%
Impuesto liquidado	<u>5,612,806</u>	<u>6,168,436</u>
Anticipo del Impuesto Sobre la Renta	<u>(5,741,726)</u>	<u>(5,229,276)</u>
(Saldo a favor) impuesto a por pagar	<u>(128,920)</u>	<u>939,160</u>
	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la entidad no consideró reconocer impuesto diferido por las diferencias temporales surgidas a esas fechas, debido a la incertidumbre que existe sobre la recuperabilidad de dicho impuesto.

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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

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 2017 y 2016 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 de ISR y el impuesto anual a los activos con esta reforma fiscal no tuvo ninguna modificación.

Mediante la Norma General No. 09-2012 de fecha 4 de agosto del 2012, la Dirección General de Impuestos Internos estableció los procedimientos y liquidación del Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos; establecido mediante la Ley No. 139-11, la cual será aplicada a las instituciones clasificadas como bancos múltiples, asociaciones de ahorros y préstamos, bancos de ahorros y créditos y corporaciones de créditos.

16. LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

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

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa 2017</u>	<u>Según la entidad 2017</u>
Encaje legal	75,931,691	122,529,495
Inversiones en		
Entidades financieras del exterior	10%	N/A
Entidades no financieras	20%	N/A
Entidades de apoyo y servicios conexos	20%	N/A
Créditos individuales		
Con garantías reales	27,120,664	2,443,412
Sin garantías reales	13,560,332	3,000,000
Partes vinculadas	1,365,033	-
Propiedades, muebles y equipos	135,603,320	14,312,472
Solvencia	10%	14.07%

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa 2016</u>	<u>Según la entidad 2016</u>
Encaje legal	85,255,943	125,406,849
Inversiones en		
Entidades financieras del exterior	10%	N/A
Entidades no financieras	20%	N/A
Entidades de apoyo y servicios conexos	20%	N/A
Créditos individuales		
Con garantías reales	26,211,080	23,910,511
Sin garantías reales	13,105,540	9,587,893
Partes vinculadas	1,310,554	380,476
Propiedades, muebles y equipos	131,055,398	14,731,920
Solvencia	10%	15%

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 el patrimonio técnico que parte de la base para la determinación del índice de solvencia ascendía a RD135,685,096 y RD131,055,398, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 la entidad cumple con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

17. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Los compromisos y contingencias al 31 de diciembre del 2017 y 2016 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 2017 y 2016 asciende a RD\$1,509,540.00 y RD\$1,879,221.00 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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

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 2017 y 2016 fue RD\$478,570.00 y RD\$605,735.00, 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 2017 y 2016, los gastos por este concepto ascienden a RD\$600,000.00 y RD\$540,000.00, respectivamente, los cuales se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el Estado de Resultados.

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 2017 y 2016 fue de RD\$2,068,778.00 y RD\$1,415,245.00, 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, concerniente 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 2017 y 2016 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 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

18. CUENTAS DE ORDEN

Las cuentas de orden de la entidad al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuyen como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas de orden deudoras		
Otras garantías en poder de la institución	19,015,435	19,015,435
Garantías en poder de terceros	1,531,978,357	807,065,772
Cuentas castigadas	22,667,455	22,840,855
Rendimientos en suspenso	24,157,123	16,219,974
Otras cuentas de registros	126,198,989	126,133,073
Creditos otorgados pendientes de utilizar	4,956,257	-
Créditos otorgados sin garantía	-	1,582,559
	<u>1,728,973,616</u>	<u>992,857,668</u>
Contra cuenta de las cuentas de orden	<u>(1,728,973,616)</u>	<u>(992,857,668)</u>
	=====	=====

19. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Los ingresos y gastos financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuyen como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	83,631,221	81,099,557
Por créditos de consumo	42,609,222	33,453,295
Por créditos hipotecarios	17,427,528	19,596,231
Subtotal	<u>143,667,971</u>	<u>134,149,083</u>
Por inversiones		
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	4,197,910	3,729,095
	<u>147,865,881</u>	<u>137,878,178</u>
	=====	=====
Gastos financieros		
Por captaciones		
Por depósitos del público	3,257,304	2,990,628
Por valores en poder del público	64,767,883	61,301,794
	<u>68,025,187</u>	<u>64,292,422</u>
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

20. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Los otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuyen como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios		
Otras comisiones por cobrar	9,656,305	9,497,275
	<hr/>	<hr/>
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	603,504	673,983
Diversos	9,593,704	11,115,718
	<hr/>	<hr/>
	10,197,208	11,789,701
	<hr/>	<hr/>
	19,853,513	21,286,976
	=====	=====
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios	<u>(2,708,550)</u>	<u>(2,531,572)</u>
	=====	=====

21. SUELDOS Y COMPENSACIONES AL PERSONAL

Los sueldos y compensaciones al personal correspondientes al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuyen como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos, salarios y bonificaciones al personal	21,727,294	21,101,163
Remuneraciones a directores y comisiones	2,034,000	1,690,000
Viáticos	1,152,800	1,181,100
Regalía pascual	1,286,450	1,144,625
Prestaciones laborales	600,000	550,000
Uniformes	-	17,170
Capacitaciones	158,372	58,300
Seguros para el personal	520,733	2,057,703
Compensación por uso de vehículos	200,376	220,376
Otros gastos de personal	4,204,075	2,500,783
	<hr/>	<hr/>
	31,884,100	30,521,222
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

22. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Los otros ingresos (gastos) al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuyen como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otros ingresos		
Ingresos por ventas de bienes	457,882	-
Recuperación de activos castigados	3,080,187	445,731
Disminución provisión por activos riesgosos	173,400	22,744,024
Otros ingresos no operacionales	252,994	5,464,631
	<u>3,964,463</u>	<u>28,654,386</u>
Otros gastos		
Sanciones por incumplimiento	200,000	54,000
Total otros ingresos (gastos)	<u>3,764,463</u> =====	<u>28,600,386</u> =====

23. EVALUACIÓN DE RIESGOS

Riesgo de tasas de interés

El riesgo de las tasas de interés al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuye como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos sensibles a tasas	953,929,121	847,607,473
Pasivos sensibles a tasas	968,956,800	844,118,246
Posición neta	<u>(15,027,679)</u> =====	<u>3,489,227</u> =====
Exposición a tasa de interés @	1.58%	1%

@ Al 31 de diciembre del 2017 los pasivos sensibles a tasas superaron a los activos sensibles a tasas en un 1.58%; para el 2016 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 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

Riesgo de liquidez

El resumen al 31 de diciembre del 2017 y 2016 de los activos y pasivos se presentan a continuación:

	<u>Hasta 30</u> <u>días</u>	<u>De 31 hasta</u> <u>90 días</u>	<u>De 91 hasta</u> <u>1 año</u>	<u>De 1 a 5</u> <u>años</u>	<u>Más de 5</u> <u>años</u>	<u>Total</u> <u>2017</u>
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	215,706,955	-	-	-	-	215,706,955
Inversiones	16,500,000	36,396,000	1,300,000	-	-	54,196,000
Cartera de crédito	722,668,408	4,362,423	90,194,689	73,755,102	8,752,497	899,733,119
Rendimientos por cobrar por inversiones	281,282	-	-	-	-	281,282
Rendimientos por cobrar	8,433,494	1,797,557	5,432,604	5,614,234	781,200	22,059,089
Cuentas por recibir	922,491	-	-	-	-	922,491
Total activos	<u>964,512,630</u>	<u>42,555,980</u>	<u>96,927,293</u>	<u>79,369,336</u>	<u>9,533,697</u>	<u>1,192,898,936</u>
Pasivos						
Depósitos de ahorro	169,668,136	-	-	-	-	169,668,136
Valores en circulación	130,810,311	108,840,472	536,306,821	24,551,000	-	800,508,604
Otros pasivos	27,528,510	-	-	-	-	27,528,510
Total pasivos	<u>328,006,957</u>	<u>108,840,472</u>	<u>536,306,821</u>	<u>24,551,000</u>	<u>-</u>	<u>997,705,250</u>
Posición neta	<u>636,505,673</u>	<u>(66,284,492)</u>	<u>(439,379,528)</u>	<u>54,818,336</u>	<u>9,533,697</u>	<u>195,193,686</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

	<u>Hasta 30</u> <u>días</u>	<u>De 31 hasta</u> <u>90 días</u>	<u>De 91 hasta</u> <u>1 año</u>	<u>De 1 a 5</u> <u>años</u>	<u>Más de 5</u> <u>años</u>	<u>Total</u> <u>2016</u>
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	176,844,563	-	-	-	-	176,844,563
Inversiones	11,300,000	31,696,000	11,200,000	-	-	54,196,000
Cartera de crédito	639,746,783	7,356,222	53,892,199	92,416,269	-	793,411,473
Rendimientos por cobrar por inversiones	312,799	-	-	-	-	312,799
Rendimientos por cobrar	8,088,542	1,179,828	3,871,620	5,737,811	-	18,877,801
Cuentas por recibir	259,683	-	-	-	-	259,683
Total activos	<u>836,552,370</u>	<u>40,232,050</u>	<u>68,963,819</u>	<u>98,154,080</u>	<u>-</u>	<u>1,043,902,319</u>
Pasivos						
Depósitos de ahorro	165,792,316	-	-	-	-	165,792,316
Valores en circulación	100,466,212	130,481,685	132,310,135	315,067,898	-	678,325,930
Otros pasivos	20,343,522	-	-	-	-	20,343,522
Total pasivos	<u>286,602,050</u>	<u>130,481,685</u>	<u>132,310,135</u>	<u>315,067,898</u>	<u>-</u>	<u>864,461,768</u>
Posición neta	<u>549,950,320</u>	<u>(90,249,635)</u>	<u>(63,346,316)</u>	<u>(216,913,818)</u>	<u>-</u>	<u>179,440,551</u>
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

A continuación se presenta el detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre del 2017 y 2016:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
En moneda nacional		
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	642%	632%
A 30 días ajustada	261%	265%
A 60 días ajustada	246%	309%
A 90 días ajustada	260%	362%
Posición		
A 15 días ajustada	131,891,200	91,167,732
A 30 días ajustada	121,671,861	87,836,567
A 60 días ajustada	149,841,088	123,332,880
A 90 días ajustada	188,656,624	160,807,624

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 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

24. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	<u>Valor en libros 2017</u>	<u>Valor de mercado 2017</u>	<u>Valor en libros 2016</u>	<u>Valor de mercado 2016</u>
Activos financieros				
Efectivo y equivalente de efectivo	215,706,954	215,706,954	176,844,563	176,844,563
Inversiones	54,196,000	N/D	54,196,000	N/D
Cartera de créditos	896,733,119	N/D	812,289,274	N/D
	<u>1,166,636,073</u>	<u>-</u>	<u>1,043,329,837</u>	<u>-</u>
	=====	=====	=====	=====
Pasivos				
Depósitos	167,051,911	N/D	165,792,316	N/D
Valor en circulación	771,569,109	N/D	653,975,916	N/D
	<u>938,621,020</u>	<u>-</u>	<u>819,768,232</u>	<u>-</u>
	=====	=====	=====	=====

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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

25. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 las operaciones con partes vinculantes se distribuyen como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Créditos otorgados a personas vinculadas		
Garantía solidaria	5,072,609	613,254
Garantía hipotecaria	13,543,285	16,310,927
	<u>18,615,894</u>	<u>16,924,181</u>
	=====	=====

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 los ingresos devengados por préstamos a personas y/o entidades vinculadas ascendieron a RD\$3,742,625.00 y RD\$3,455,488.00, respectivamente.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Depósitos recibidos de personas vinculadas		
Cuentas de ahorros	80,735,368	19,705,689
Valores en circulación	49,464,971	182,273,206
	<u>130,200,339</u>	<u>201,978,895</u>
	=====	=====

Los gastos devengados por cuentas de ahorros y certificados financieros aperturados por personas y/o entidades vinculadas a la entidad ascendieron a RD\$107,156.00 y RD\$1,974,263.00 al 31 de diciembre del 2017; y RD\$296,266.00 y RD\$1,160,128.00, respectivamente, al 31 de diciembre del 2016.

Las operaciones realizadas con partes vinculadas durante los años 2017 y 2016 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, respectivamente, de acuerdo con la política de incentivos al personal.

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).

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

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 2017 y 2016 el Banco realizó aportes por RD\$1,059,737.00 y RD\$967,963.00, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en el Estado de Resultados. El aporte de los empleados fueron de RD\$432,850.00 y RD\$395,365.00, respectivamente.

27. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Las transacciones no monetarias al 31 de diciembre del 2017 y 2016 se distribuyen como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cancelación de préstamos contra bienes recibidos en recuperación de créditos	11,078,337	11,914,682
Creación de provisiones	15,484,016	28,842,077
Liberación de provisiones	-	22,744,024

28. HECHOS POSTERIORES

El 28 de septiembre del 2017, la Junta Monetaria aprobó una modificación integral del REA, con vigencia a partir del 2 de enero del 2018. Las principales modificaciones consisten en:

- Clasificación “ A” por comportamientos de pago de mayores deudores que mejora en una letra la calificación final del deudor.
- Clasificación de riesgo D1,D2, con requerimientos de provisión de 40% y 60%, respectivamente.
- Incorpora el concepto de excepciones y mayor flexibilización de la admisibilidad de garantías según la condición del crédito.
- Para fines de constitución de provisiones, los ajustes a la clasificación inicial de los créditos comerciales, consumo e hipotecario, se harán conforme a condiciones del deudor establecidas en la Matriz No. 6 del REA, denominada “Ajustes por cobertura de garantía para fines de constitución de provisiones”.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO BANCOTUI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016
VALORES EN RD\$

29. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, cumpliendo con la Resolución No. 2-97 del 20 de febrero del 1997 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los estados financieros del Banco de Ahorro y Crédito Bancotui, S.A. no requieren la presentación de las notas siguientes:

- 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