

ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACION FINANCIERA

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

**ESTADOS FINANCIEROS
Y OTRA INFORMACIÓN FINANCIERA**

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.

Al 31 de diciembre de 2012 Y 2011

C O N T E N I D O

	<u>Página</u>
Informe independiente de los auditores	1-3
Estados financieros:	
Balances generales	4-5
Estados de resultado	6
Estados de cambios en el patrimonio neto	7
Estados de flujo de efectivo	8-9
Notas a los estados financieros	10-39
Informe independiente de los auditores sobre la información financiera complementaria	40
Información financiera complementaria	41-44



INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES

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

Reporte Sobre los Estados Financieros

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del **BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.**, los cuales comprenden los balances generales, al 31 de diciembre 2012 y 2011, y los estados de resultado, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo, para los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener un control interno relevante a la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidades de los Auditores

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

Continúa en la página No. 2

Felix, Sención & Asociados, SRL

INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES (Continuación)

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

Responsabilidades de los Auditores (Continuación)

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la posición financiera del **BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.**, al 31 de diciembre de 2012 y 2011 y su desempeño financiero y su flujo de efectivo para los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 de los estados financieros.

Continúa en la página No. 3

Felix, Sención & Asociados, SRL

INFORME INDEPENDIENTE DE LOS AUDITORES (Continuación)

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

Reporte Sobre Otros Requerimientos Legales y Regulatorios

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

10 de febrero de 2013

Felix Sención & Asociados, SRL



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

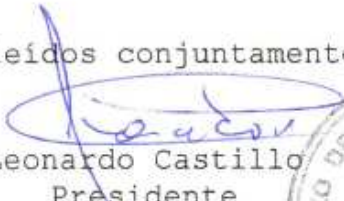
	<u>AL 31 DE DICIEMBRE DE</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	\$ 15,000	\$ 11,000
Banco Central	17,110,940	20,388,849
Bancos del país	<u>3,203,373</u>	<u>2,132,469</u>
	20,329,313	22,532,318
 Inversiones (Notas 5 y 11)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	44,612,576	49,603,000
Provisión para inversiones	(<u>550,000</u>)	(<u>260,000</u>)
	44,062,576	49,343,000
 Cartera de créditos (Notas 6 y 11)		
Vigente	148,674,842	149,834,468
Vencida	9,645,529	23,364,510
Rendimientos por cobrar	4,765,822	5,774,622
Provision para créditos	(<u>12,728,753</u>)	(<u>30,897,650</u>)
	150,357,440	148,075,950
 Cuentas por cobrar (Nota 7)		
Cuentas por cobrar	<u>634,868</u>	<u>365,430</u>
 Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 8 y 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	7,598,380	16,712,419
Provisión por bienes recibidos para recuperación de créditos	(<u>2,692,951</u>)	(<u>15,072,519</u>)
	4,905,429	1,639,900
 Muebles y equipos (Nota 9)		
Muebles y equipos	14,960,813	15,072,190
Depreciación acumulada	(<u>10,131,106</u>)	(<u>9,231,707</u>)
	4,829,707	5,840,483
 Otros activos (Nota 10)		
Cargos diferidos	995,499	2,381,971
Activos diversos	<u>75,915</u>	<u>-</u>
	<u>1,071,414</u>	<u>2,381,971</u>
 TOTAL DE ACTIVOS	 \$ 226,190,747 =====	 \$ 230,179,052 =====
 Cuentas de Orden (Nota 19)	 \$ 621,150,814 =====	 \$ 559,686,540 =====

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

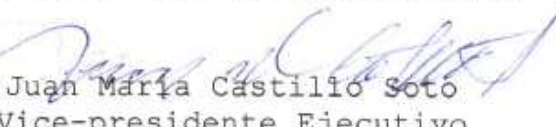
BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	<u>AL 31 DE DICIEMBRE DE</u> <u>2012</u>	<u>2011</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el Público (Nota 12)		
De ahorro	\$ 230,931	\$ 337,599
Intereses por pagar	394	-
Valores en circulación (Notas 13 y 4)		
Títulos y valores	143,862,447	149,556,725
Otros pasivos (Nota 14)	<u>2,286,661</u>	<u>1,862,167</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>146,380,433</u>	<u>151,756,491</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 16)		
Capital pagado	60,000,000	60,000,000
Otras reservas patrimoniales	5,193,084	5,123,696
Resultados acumulados ejercicios anteriores	13,298,865	12,136,477
Resultado del ejercicio	<u>1,318,365</u>	<u>1,162,388</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>79,810,314</u>	<u>78,422,561</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	\$ 226,190,747 =====	\$ 230,179,052 =====
Cuentas de orden (Nota 19)	\$ 621,150,814 =====	\$ 559,686,540 =====

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


Leonardo Castillo
Presidente




Juan María Castillo Soto
Vice-presidente Ejecutivo

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

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos financieros (Nota 20)		
Intereses y comisiones por créditos	\$ 38,254,526	\$ 37,326,695
Intereses por inversiones	<u>3,930,381</u>	<u>2,869,543</u>
	42,184,907	40,196,238
Gastos financieros (Nota 20)		
Intereses por captaciones	(11,273,398)	(9,829,120)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	30,911,509	30,367,118
Provisión para cartera de créditos	(1,462,597)	-
Provisión para inversiones	(290,000)	(80,000)
	(1,752,597)	(80,000)
MARGEN FINANCIERO NETO	29,158,912	30,287,118
Otros ingresos operacionales (Nota 21)		
Ingresos diversos	848,008	272,533
Otros gastos operacionales (Nota 21)		
Comisiones por servicios	-	(41,442)
	<u>30,006,920</u>	<u>30,518,209</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 23)	(15,085,425)	(14,105,331)
Servicios de terceros	(1,751,549)	(290,205)
Depreciación y amortización	(1,520,592)	(1,699,379)
Otras provisiones	(7,978,729)	(10,222,073)
Otros gastos	(8,125,706)	(7,831,921)
	(34,462,001)	(34,148,909)
RESULTADO OPERACIONAL	(4,455,081)	(3,630,700)
Otros ingresos (gastos) (Nota 22)		
Otros ingresos	7,006,693	5,823,506
Otros gastos	(168,519)	(202,013)
	<u>6,838,174</u>	<u>5,621,493</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	2,383,093	1,990,793
Impuesto sobre la renta (Nota 15)	(995,340)	(767,227)
RESULTADO DEL EJERCICIO	\$ 1,387,753	\$ 1,223,566

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

Leonardo Castillo
 Presidente

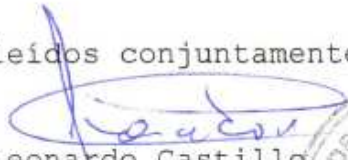


Juan María Castillo Soto
 Vice-presidente Ejecutivo


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

	<u>Capital Pagado</u>	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 01 de enero de 2011	\$ 60,000,000	\$ 4,825,391	\$ 7,631,068	\$ 4,742,536	\$ 77,198,995
Transferencia a resultados acumulados	-	-	4,742,536	(4,742,536)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	1,223,566	1,223,566
Transferencia a otras reservas 2010	-	237,127	(237,127)	-	-
Transferencia a otras reservas 2011	-	61,178	-	(61,178)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	60,000,000	5,123,696	12,136,477	1,162,388	78,422,561
Transferencia a resultados acumulados	-	-	1,162,388	(1,162,388)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	1,387,753	1,387,753
Transferencia a otras reservas 2012	-	69,388	-	(69,388)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	\$ 60,000,000 =====	\$ 5,193,084 =====	\$ 13,298,865 =====	\$ 1,318,365 =====	\$ 79,810,314 =====

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


 Leonardo Castillo
 Presidente




 Juan María Castillo Soto
 Vice-presidente Ejecutivo

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

	AÑOS TERMINADOS	
	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	\$ 38,543,761	\$ 37,348,999
Otros ingresos financieros cobrados	3,930,381	2,869,543
Otros ingresos operacionales cobrados	848,008	272,533
Intereses pagados por captaciones	(4,327,345)	(3,610,435)
Gastos generales y administrativos pagados	(24,258,373)	(21,132,517)
Otros gastos operacionales pagados	-	(41,442)
Impuestos pagados	(237,991)	(428,597)
Pagos diversos por actividades de operación	<u>182,257</u>	<u>(1,514,042)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>14,680,698</u>	<u>13,764,042</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Disminución (aumento) en inversiones	4,990,424	(15,000,000)
Créditos otorgados	(344,723,972)	(316,130,567)
Créditos cobrados	331,455,002	321,581,606
Adquisición de muebles y equipos	(518,312)	(2,006,281)
Producto de la venta de muebles y equipos	5,000	1,380,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>4,654,760</u>	<u>1,010,000</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(4,137,098)</u>	<u>(9,165,242)</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Captaciones recibidas	54,129,787	54,564,042
Devolución de captaciones y fondos pagados	<u>(66,876,392)</u>	<u>(59,162,731)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(12,746,605)</u>	<u>(4,598,689)</u>
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EL EFECTIVO	<u>(2,203,005)</u>	111
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>22,532,318</u>	<u>22,532,207</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	\$ 20,329,313	\$ 22,532,318

=====

Continúa en la página No. 9

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

AÑOS TERMINADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DE
2012 2011

Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:

Resultado del ejercicio	\$	<u>1,387,753</u>	\$	<u>1,223,566</u>
-------------------------	----	------------------	----	------------------

Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:

Constitución de provisiones:

Cartera de créditos	1,462,597	-		
Inversiones	290,000			80,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,639,901			4,196,062
Rendimientos por cobrar	6,338,828			6,026,011


Liberación de provisiones:

(Ganancia) Pérdida en venta de activo fijo	3,496	(211,305)	
Intereses capitalizados en certificados en inversiones	6,946,053			6,218,685
Depreciación	1,520,592			1,699,379
Gasto de impuesto sobre la renta	995,340			767,227
Cambios en activos y pasivos	759,508	(740,621)	
Rendimientos por cobrar	(6,663,370)	(5,494,962)	


Total de ajustes	<u>13,292,945</u>		<u>12,540,476</u>	
-------------------------	-------------------	--	-------------------	--

Efectivo neto provisto por las actividades de operación	\$	<u>14,680,698</u>	\$	<u>13,764,042</u>
		=====		=====

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


Leonardo Castillo
Presidente




Juan María Castillo Soto
Vice-presidente Ejecutivo

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 1- ENTIDAD

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

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

Al 31 de diciembre de 2012, los principales ejecutivos del Banco, son los siguientes:

Leonardo Castillo	Presidente
Juan Maria Castillo Soto	Vicepresidente Ejecutivo
Juan Francisco Castillo Ortiz	Secretario
Juan Antonio Castillo Ortiz	Tesorero

El Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S. A., mantiene una sola oficina, en Santo Domingo, Distrito Nacional, en la calle Pedro Livio Cedeño No.174, Esq. Calle 37, Ensanche La Fe y no tiene sucursales ni cajeros automáticos. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Institución posee una nómina de 31 y 32 empleados, respectivamente.

La emisión de los estados financieros para el 2012 y 2011, fueron aprobados por el Consejo de Directores, en fechas 04 y 06 de marzo 2013 y 2012, respectivamente.

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

NOTA 2- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS DE CONTABILIDAD

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

Continúa en la página No. 11

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

2.1 Base contable de los estados financieros: (Continuación)

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No. 12

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

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

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

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

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

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

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

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

Los préstamos son clasificados según se detalla a continuación:

- a) Cartera vigente, que representan préstamos que están al día en el pago de sus obligaciones.
- b) Cartera vencida, corresponde a préstamos que presentan atrasos, con respecto al día en que debió ser realizado el pago. A partir del momento en que un préstamo presenta saldos vencido sobre los 90 días se suspende el registro de rendimientos por cobrar y se utiliza una cuenta de orden para el control de los intereses a partir de esa fecha.

Continúa en la página No. 13

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

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

c) Créditos reestructurados, representan los créditos con cambios en los términos y condiciones de pago, resultando en una variación de tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en capitalización de intereses, moras y otros cargos de un crédito anterior.

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.14

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

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

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

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

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

2.5.1 Provisión Cartera de créditos:

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

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

El Banco mantiene procedimientos y controles para:

- Mecanismos de arrastre de la cartera vencida.
- Constitución de las provisiones correspondientes a créditos reestructurados calificados en categorías de riesgo D y E.

Continúa en la página No. 15

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

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

2.5.1 Provisión Cartera de créditos: (Continuación)

- Suspensión del reconocimiento de las diferencias de cambio de créditos con categoría de riesgo D y E.
- Suspensión del devengo de la cartera de créditos vencidos a más de 90 días.

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

2.5.2 Provisión rendimientos por cobrar:

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

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

2.5.3 Provisión para otros activos:

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

- Bienes muebles, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- Bienes inmuebles, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Continúa en la página No. 16

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

2.5.3 Provisión para otros activos: (Continuación)

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

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

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

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

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

2.7 Valuacion de los bienes recibidos en recuperación de créditos: Los bienes recibidos en recuperación de créditos son valuados basados en los siguientes criterios:

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

La provisión sobre los bienes recibidos en recuperación de crédito se determina siguiendo los criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos, que describen la nota 2.5.3.

Continúa en la página No. 17

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

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

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

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

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

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

2.13 Impuesto sobre la Renta: Para los años terminados al 31 de diciembre 2012 y 2011, el gasto de impuesto sobre la renta es calculado en base al 29% del beneficio imponible de los ejercicios fiscales.

De acuerdo a lo establecido en la Ley No. 557-05, de fecha 03 de diciembre de 2005, con entrada en vigencia el 01 de enero de 2006, sobre Reforma Tributaria, se establece un impuesto del 1% sobre el valor de los activos de las personas jurídicas. Para las entidades de intermediación financieras la base imponible de este impuesto es el monto de sus activos fijos, neto de su depreciación. El monto liquidado de este impuesto se considerará un crédito contra el impuesto sobre la renta del ejercicio fiscal declarado. Si el monto liquidado del impuesto sobre la renta fuese igual o superior al impuesto sobre los activos a pagar, se considerará extinguida la obligación de pago de este último. Los impuestos diferidos se registran considerando las diferencias temporales que puedan originar impuestos en el futuro.

Continúa en la página No.18

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.19

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Continúa en la página No.20

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

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

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

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

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

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

2.18 Prestaciones sociales: El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía para aquellos empleados cuyos contratos de trabajos sean terminados sin causa justificada. La Institución tiene como política registrar estas erogaciones como gastos al momento de incurrirse.

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

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

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 3- CAMBIOS EN LAS POLITICAS CONTABLES

Mediante la Segunda Resolución, de fecha 31 de agosto de 2011, la Junta Monetaria modificó el porcentaje coeficiente del Encaje Legal, de un 12.5% a un 11.1%, estableciendo que la cobertura del encaje estará compuesta por los depósitos en cuenta del Banco Central de la República Dominicana, más la cobertura por concepto de la cartera de préstamos colocada a los sectores productivos, hasta el equivalente del 1.4% del pasivo sujeto a encaje legal, más la porción de los bonos emitidos por el Gobierno Dominicano, establecida por la Superintendencia de Bancos.

Este cambio no tuvo efectos importantes en los estados financieros de la Entidad.

NOTA 4- FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el efectivo comprende las siguientes partidas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	RD\$ 15,000	RD\$ 11,000
Banco Central	17,110,940	20,388,849
Bancos del país	<u>3,203,373</u>	<u>2,132,469</u>
	RD\$ 20,329,313	RD\$ 22,532,318
	=====	=====

Los valores mantenidos en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana corresponden a cumplimientos de regulaciones de Encaje Legal sobre los pasivos sujetos a Encaje Legal, siendo el principal los recursos captados vía certificados de inversión (Ver Nota 13). La conciliación del monto del Encaje Legal requerido con los valores de cobertura mantenidos por la Institución, para el 2012 y 2011, es la siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Encaje Legal requerido	RD\$ 15,992,728	RD\$ 16,638,270
	=====	=====
Cobertura mantenida:		
Depósitos en cuenta Banco Central	RD\$ 17,110,940	RD\$ 20,388,849
Menos: Limite cartera Hipotecaria	<u>-</u>	<u>724,208</u>
	RD\$ 17,110,940	RD\$ 19,664,641
	=====	=====
Exceso en Encaje Legal	RD\$ 1,118,213	RD\$ 3,026,371
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 5- INVERSIONES

Las inversiones, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a certificados financieros mantenidos en instituciones bancarias nacionales, bonos del Gobierno Dominicano y valores de oferta pública de instituciones financieras, según el siguiente detalle:

<u>Otras inversiones en instrumentos de deudas</u>	<u>Emisor</u>	<u>2012</u>		
		<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	\$ 26,009,576	9.00%	Diario
Certificados financieros	Banco Múltiple León, S. A.	6,000,000	4.65%	30 días
Depósito a plazo	Banco Popular Dominicano, S. A.	5,000,000	4.65%	30 días
Certificados de depósito	Banesco, S. A.	<u>6,000,000</u>	4.65%	30 días
		43,009,576		
Bonos Huracán David para el Desarrollo Agropecuario	Ministerio de Hacienda	<u>1,603,000</u>	N/D	N/D
		\$ <u>44,612,576</u>		
		=====		
<u>Otras inversiones en instrumentos de deudas</u>	<u>Emisor</u>	<u>2011</u>		
		<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	\$ 22,000,000	6.75%	Diario
Certificados financieros	Banco Múltiple León, S. A.	6,000,000	4.65%	30 días
Depósito a plazo	Banco Popular Dominicano, S. A.	6,000,000	4.65%	30 días
Certificados financieros	Banco BHD, S. A.	6,000,000	4.65%	30 días
Certificados de depósito	Banesco, S. A.	6,000,000	4.65%	30 días
Certificados de inversión	Corporacion de Crédito Finanzar, S. A.	<u>2,000,000</u>	4.75%	30 días
		48,000,000		
Bonos Huracán David para el Desarrollo Agropecuario	Ministerio de Hacienda	<u>1,603,000</u>	N/D	N/D
		\$ <u>49,603,000</u>		
		=====		

El movimiento de las inversiones para los años 2012 y 2011, presenta el siguiente detalle:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
Saldo al inicio del año	RD\$	49,603,000	RD\$	34,603,000
Adiciones del año		102,009,576		65,000,000
Retiros del año		(<u>107,000,000</u>)		(<u>50,000,000</u>)
Saldo al final del año	RD\$	44,612,576	RD\$	49,603,000
		=====		=====

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

<u>Otras inversiones en Instrumentos de deuda</u>	<u>Emisor</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
		<u>Monto RD\$</u>	<u>Monto RD\$</u>
Certificados de depósito		\$ 550,000	\$ 260,000
		=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 6- CARTERA DE CREDITOS

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la información más relevante sobre la cartera de créditos comprende los siguientes aspectos:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
a) Por tipo de créditos:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos comerciales	RD\$ 75,992,982	RD\$ 87,507,330
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	82,327,389	85,691,648
Total cartera de créditos	RD\$ <u>158,320,371</u>	RD\$ <u>173,198,978</u>
	=====	=====
b) Condición de la cartera de créditos		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente	RD\$ 74,577,526	RD\$ 81,458,515
Vencida:		
De 31 a 90 días	125,490	396,040
Por más de 90 días	<u>1,289,966</u>	<u>5,652,775</u>
Subtotal, créditos comerciales	<u>75,992,982</u>	<u>87,507,330</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente	74,097,316	68,375,953
Vencida:		
De 31 a 90 días	571,966	884,918
Por más de 90 días	<u>7,658,107</u>	<u>16,430,777</u>
Subtotal, créditos de consumo	<u>82,327,389</u>	<u>85,691,648</u>
Total cartera de créditos	<u>158,320,371</u>	<u>173,198,978</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigente	2,621,533	1,986,476
Vencida:		
De 31 a 90 días	534,465	589,136
Por más de 90 días	<u>1,609,824</u>	<u>3,199,010</u>
Total rendimientos por cobrar	<u>4,765,822</u>	<u>5,774,622</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(<u>12,728,753</u>)	(<u>30,897,650</u>)
	RD\$ <u>150,357,440</u>	RD\$ <u>148,075,950</u>
	=====	=====

Continúa en la página No.24

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 6- CARTERA DE CREDITOS (Continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
c) Por tipo de garantías:		
Con garantías polivalentes (I)	RD\$ 70,918,514	RD\$ 13,410,916
Con garantías no polivalentes (III)	39,149,575	72,760,273
Sin garantías	<u>48,252,282</u>	<u>87,027,789</u>
Total cartera de créditos	RD\$ 158,320,371 =====	RD\$ 173,198,978 =====
 (I) Garantías polivalentes:		
Son las garantías reales que por sus múltiples usos presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.		
 (II) Garantías semipolivalentes:		
Son las garantías consideradas para fines de cobertura de riesgo, entre el 50% y el 70% de su valor.		
 (III) 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.		
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
d) Por origen de los fondos:		
Propios	RD\$ 158,320,371 =====	RD\$ 173,198,978 =====
e) Por plazos:		
Corto plazo (Hasta un año)	RD\$ 15,617,866	RD\$ 80,204,235
Mediano plazo (De 1 hasta 3 años)	66,208,617	14,164,152
Largo plazo (Más de 3 años)	<u>76,493,888</u>	<u>78,830,591</u>
	RD\$ 158,320,371 =====	RD\$ 173,198,978 =====
f) Por sectores económicos:		
Construcción	RD\$ 18,271,932	RD\$ 18,341,638
Comercio al por mayor y menor	19,538,137	-
Enseñanza	171,250	-
Servicio de salud	1,059,129	-
Telecomunicaciones	3,125,000	-
Transporte, almacenamiento y comunicación	22,587,906	31,102,092
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	1,495,344	7,437,513
Otras actividades y servicios comunales, sociales y personales	9,744,284	17,394,802
Otras actividades no especificadas	<u>82,327,389</u>	<u>98,922,933</u>
	RD\$ 158,320,371 =====	RD\$ 173,198,978 =====

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 7- CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a los siguientes conceptos:

		<u>2012</u>		<u>2011</u>
Cuentas por cobrar diversas:				
Cheques devueltos	RD\$	-	RD\$	40,000
Cuentas por cobrar al personal		450,000		-
Gastos por recuperar		184,868		325,430
	RD\$	<u>634,868</u>	RD\$	<u>365,430</u>
		=====		=====

NOTA 8- BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACION DE CREDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están representados por:

		<u>2012</u>		<u>2011</u>
Inmueble	RD\$	6,540,721	RD\$	13,119,205
Equipos y maquinarias		<u>1,057,659</u>		<u>3,593,214</u>
		7,598,380		16,712,419
Menos:				
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		(2,692,951)		(15,072,519)
Total neto	RD\$	<u>4,905,429</u>	RD\$	<u>1,639,900</u>
		=====		=====

NOTA 9- MUEBLES Y EQUIPOS

Los muebles y equipos, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, están representados por:

		<u>2012</u>		
		<u>Mueble y equipos</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1° de enero del 2012	RD\$	4,441,072	RD\$	10,631,118
Adquisiciones		362,602		155,710
Retiros		(599,689)		(30,000)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2012		<u>4,203,985</u>		<u>10,756,828</u>
Depreciación acumulada al 1° enero 2012		3,323,864		5,907,843
Gasto de depreciación		326,694		1,193,898
Retiros		(599,689)		(21,504)
Valor al 31 de diciembre de 2012		<u>3,050,869</u>		<u>7,080,237</u>
Muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2012	RD\$	<u>1,153,116</u>	RD\$	<u>3,676,591</u>
		=====		=====

Continúa en la página No.26

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 9- MUEBLES Y EQUIPOS (continuación)

	<u>2011</u>		
	<u>Mueble y equipos</u>	<u>Equipo de transporte</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1° de enero del 2011	RD\$ 4,140,291	RD\$ 11,435,203	RD\$ 15,575,494
Adquisiciones	300,781	1,705,500	2,006,281
Retiros	-	(2,509,585)	(2,509,585)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2011	<u>4,441,072</u>	<u>10,631,118</u>	<u>15,072,190</u>
Depreciación acumulada al 1° enero 2011	3,035,591	5,837,627	8,873,218
Gasto de depreciación	288,273	1,411,106	1,699,379
Retiros	-	(1,340,890)	(1,340,890)
Ventas	-	-	-
Valor al 31 de diciembre de 2011	<u>3,323,864</u>	<u>5,907,843</u>	<u>9,231,707</u>
Muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2011	RD\$ 1,117,208	RD\$ 4,723,275	RD\$ 5,840,483
	=====	=====	=====

Los montos de activos fijos de la Institución, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, ascendentes a RD\$4,829,707 y RD\$5,840,483, respectivamente, están dentro de los niveles establecidos por la Junta Monetaria.

NOTA 10- OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los otros activos están representados por las siguientes partidas:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Cargos diferidos</u>		
Seguros pagados por adelantado	RD\$ 696,809	RD\$ 604,070
Anticipos de impuesto sobre la renta	<u>298,690</u>	<u>1,777,901</u>
	995,499	2,381,971
<u>Activos diversos</u>		
Partidas por imputar	<u>75,915</u>	<u>-</u>
Total otros activos	RD\$ 1,071,414	RD\$ 2,381,971
	=====	=====

NOTA 11- RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Institución mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$15,971,704 y RD\$46,230,169, respectivamente. El saldo registrado durante el ejercicio en las cuentas de provisiones, se muestra a continuación:

Continúa en la página No.27

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 11- RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS (continuación)

	<u>2012</u>				
	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>BRRC</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1º de enero de 2012	RD\$ 27,477,330	RD\$ 260,000	RD\$ 3,420,320	RD\$ 15,072,519	RD\$ 46,230,169
Constitución de provisión	1,462,597	290,000	6,338,828	1,639,901	9,731,326
Liberación de provisión	-	-	(6,663,370)	-	(6,663,370)
Castigo contra provisión	(32,606,856)	-	(719,565)	-	(33,326,421)
Transferencia de provisiones	<u>14,511,798</u>	<u>-</u>	<u>(492,329)</u>	<u>(14,019,469)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2012	10,844,869	550,000	1,883,884	2,692,951	15,971,704
Provisiones mínimas exigidas	<u>10,588,951</u>	<u>180,000</u>	<u>125,341</u>	<u>1,242,026</u>	<u>12,136,318</u>
Exceso (deficiencia)	RD\$ 255,918 =====	RD\$ 370,000 =====	RD\$ 1,758,543 =====	RD\$ 1,450,925 =====	RD\$ 3,823,386 =====

	<u>2011</u>				
	<u>Cartera de créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>BRRC</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1º de enero de 2011	RD\$ 27,271,520	RD\$ 180,000	RD\$ 3,623,289	RD\$ 10,876,457	RD\$ 41,951,266
Constitución de provisión	-	80,000	6,026,011	4,196,062	10,302,073
Liberación de provisión	-	-	(5,494,962)	-	(5,494,962)
Castigo contra provisión	-	-	(528,208)	-	(528,208)
Transferencia de provisiones	<u>205,810</u>	<u>-</u>	<u>(205,810)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2011	27,477,330	260,000	3,420,320	15,072,519	46,230,169
Provisiones mínimas exigidas	<u>26,402,015</u>	<u>200,000</u>	<u>3,383,044</u>	<u>15,072,519</u>	<u>45,057,578</u>
Exceso (deficiencia)	RD\$ 1,075,315 =====	RD\$ 60,000 =====	RD\$ 37,276 =====	RD\$ - =====	RD\$ 1,172,591 =====

BRRC = Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

La provisión registrada para la cartera de créditos, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponde a la provisión determinada a través de las auto evaluaciones reportadas esas fechas, que presentan excesos de RD\$255,918 y RD\$1,075,315, para el 2012 y 2011, sobre la base del 100% de la provisión requerida. De acuerdo a la Ley Monetaria y Financiera No.183-02, para que esta partida para ser reconocida como ingreso debe contar con la autorización de la Superintendencia de Bancos.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 12- OBLIGACIONES CON EL PUBLICO

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, esta cuenta corresponde a:

	2012		2011	
	Moneda Nacional	Tasa promedio ponderada	Moneda Nacional	Tasa promedio ponderada
Por tipo de depósitos				
Depósitos de ahorro	RD\$ 231,325 =====	2.51% =====	RD\$ 337,599 =====	1% ===
Por sector				
Sector privado no financiero	RD\$ 231,325 =====	2.51% =====	RD\$ 337,599 =====	1% ====
Plazo de vencimiento				
De 0 A 15 días	RD\$ 231,325 =====	2.51% =====	RD\$ 337,599 =====	1% ====

NOTA 13- VALORES EN CIRCULACION

Los certificados de inversión, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, corresponden a recursos captados del público, que generan a sus propietarios tasas de interés promedio de 7.21% anual. Estos balances están sujetos a un Encaje Legal de un 11.1% en el 2012 y 2011, el cual es depositado en una cuenta regular en el Banco Central de la República Dominicana (Ver Nota 4).

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

	2012		2011	
	Moneda Nacional	Tasa promedio ponderada	Moneda Nacional	Tasa promedio ponderada
a) Por tipo				
Certificados de inversión	RD\$ 143,862,447 =====	7.21%	RD\$ 149,556,725 =====	7.21%
b) Por sector				
Sector privado no financiero	RD\$ 143,862,447 =====	7.21%	RD\$ 149,556,725 =====	7.21%
c) Por plazos de vencimiento				
De 01 a 15 días	RD\$ 887,058	5.00%	RD\$ 503,923	5.00%
De 16 a 30 días	14,516,210	5.50%	7,153,532	5.50%
De 31 a 60 días	20,118,442	6.00%	19,180,095	6.20%
De 61 a 90 días	11,036,276	6.50%	27,507,037	6.50%
De 91 a 180 días	14,417,345	7.00%	19,703,581	7,00%
De 181 a 360 días	21,775,773	7.50%	45,003,735	7.50%
A más de un año	61,111,343	8.50%	30,504,822	8.50%
Total	RD\$ 143,862,447 =====		RD\$ 149,556,725 =====	

No hay cuentas inactivas.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S. A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 14- OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los otros pasivos corresponden a los siguientes conceptos:

		<u>2012</u>		<u>2011</u>
Seguros por pagar	RD\$	319,545	RD\$	333,312
Provisión bonificación		1,536,989		254,519
Impuesto sobre la renta por pagar		221,336		767,227
Retenciones y acumulaciones por pagar		89,930		284,911
Acreedores diversos		<u>118,861</u>		<u>222,198</u>
	RD\$	<u>2,286,661</u>	RD\$	<u>1,862,167</u>
		=====		=====

NOTA 15- IMPUESTO SOBRE LA RENTA

El gasto de impuesto sobre la renta para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se determinó sobre la base del 29% de la renta neta imponible, según el siguiente cálculo:

		<u>2012</u>		<u>2011</u>
Resultado antes de impuesto	RD\$	2,383,093	RD\$	1,990,793
Más (menos):				
Impuesto por retribución complementaria y otros		288,906		416,030
Gastos no admitidos		113,484		462,093
Diferencia provision bonificación		783,983		-
Exceso gastos de depreciación fiscal		(137,258)		(11,999)
Ganancia en venta de activos fijos		<u>-</u>		<u>(211,305)</u>
Renta neta imponible	RD\$	<u>3,432,208</u>	RD\$	<u>2,645,612</u>
		=====		=====
Gasto de impuesto sobre la renta 29% de la renta neta imponible	RD\$	995,340	RD\$	767,227
		=====		=====

La Institución no presenta diferencias entre las bases de contabilización de ciertas transacciones para fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos, que ameriten el reconocimiento de impuesto diferido.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 16- PATRIMONIO NETO

La información relativa al patrimonio neto al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

<u>CAPITAL:</u>	<u>ACCIONES</u>		<u>COMUNES</u>	
	<u>AUTORIZADAS</u>		<u>EMITIDAS</u>	
	<u>CANTIDAD</u>	<u>MONTO</u>	<u>CANTIDAD</u>	<u>MONTO</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012 y 2011	750,000	RD\$ 75,000,000	600,000	RD\$ 60,000,000
	=====	=====	=====	=====

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

La participación accionaria de la Institución comprende la siguiente distribución:

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

Sobre la utilidad del ejercicio no existe ninguna restricción contractual.

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

NOTA 17- LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la información relativa a los límites e índices establecidos por las normas legales vigentes, son los siguientes:

<u>Concepto del límite:</u>	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Encaje legal	\$ 15,992,728	\$ 17,110,940	\$ 16,638,270	\$ 20,387,046
Muebles y equipos	65,126,813	4,829,707	65,062,518	5,840,483
Solvencia	10%	38.43%	10%	37.05%

Continúa en la página No. 31

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 17- LIMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS (Continuación)

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según Entidad</u>
Créditos individuales:				
Con garantía	13,025,364	11,064,427	15,452,668	11,064,427
Sin Garantía	6,512,861	1,908,742	7,726,329	2,096,799
Préstamos a vinculados	32,563,406	5,036,693	38,631,645	3,445,410
Funcionarios y empleados	6,512,681	864,989	7,726,329	-

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

NOTA 18- COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Compromisos:

La Institución tiene compromisos de pago por la cuota anual de las entidades financieras a la Superintendencia de Bancos. Para los años 2012 y 2011 los valores pagados por este concepto ascendieron a la suma de RD\$438,636 y RD\$445,320, respectivamente, y fueron registrados dentro de los gastos generales y administrativos.

De igual manera, la Institución, debe aportar al Banco Central de la República Dominicana, el 1% (uno por ciento) anual, calculado sobre el total de las captaciones del público, para contribuir al Fondo de Contingencia, creado por la Ley Monetaria y Financiera, No.183-02 del 21 de noviembre de 2002, en sus artículos 63, 74 y 87, normado mediante Reglamento de fecha 23 de diciembre de 2003.

También realiza aportes al Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), equivalentes al 0.17% del total de las captaciones al público, pagaderos trimestralmente. Para el 2012 y 2011, las aportaciones ascendieron a RD\$377,842 y RD\$354,334, respectivamente.

NOTA 19- CUENTAS DE ORDEN

El detalle de las cuentas de orden, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se presenta a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Garantías recibidas	RD\$ 454,739,715	RD\$ 423,393,117
Créditos castigados	58,838,219	37,851,845
Creditos otorgados pendientes	1,830,871	-
Inversiones castigadas	98,200	98,200
Rendimientos en suspensos	17,571,370	22,815,170
Rendimientos castigados	1,349,411	528,208
Capital autorizado	75,000,000	75,000,000

Continúa en la página No. 32

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 19- CUENTAS DE ORDEN (Continuación)

	2012		2011
Activos totalmente depreciados	599,689		-
Cuentas varias	11,123,339		-
Cuentas de orden deudoras	RD\$ 621,150,814	RD\$	559,686,540
	=====		=====
Cuentas de orden acreedoras por contraparte	RD\$ 621,150,814	RD\$	559,686,540
	=====		=====

NOTA 20- INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	2012		2011
Ingresos financieros:			
Por cartera de créditos			
Por créditos comerciales	RD\$ 15,454,224	RD\$	14,928,156
Por créditos consumo	22,800,302		22,398,539
	38,254,526		37,326,695
Por inversiones			
Ingresos por inversiones en valores	3,930,381		2,869,543
Total	RD\$ 42,184,907	RD\$	40,196,238
	=====		=====
Gastos financieros:			
Por captaciones			
Por depósitos de público	RD\$ 207,448	RD\$	160,866
Por valores en poder del público	11,065,950		9,668,254
	RD\$ 11,273,398	RD\$	9,829,120
	=====		=====

NOTA 21- OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los ingresos y gastos financieros correspondieron a los siguientes conceptos:

	2012		2011
Ingresos operacionales:			
Ingresos diversos			
Otros ingresos operacionales diversos	RD\$ 848,008	RD\$	272,533
	=====		=====
Gastos operacionales:			
Comisiones por servicios			
Por otros servicios	RD\$ -	RD\$	41,442
	=====		=====

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 22- OTROS INGRESOS (GASTOS)

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los otros ingresos y gastos corresponden a:

	2012		2011
Otros ingresos:			
Disminución de provisiones por activos riesgosos	RD\$ 6,663,370		RD\$ 5,494,962
Ganancia en venta de activos fijos	-		211,305
Otros ingresos no operacionales	343,323		117,239
	RD\$ 7,006,693		RD\$ 5,823,506
	=====		=====
Otros gastos:			
Sanciones por incumplimiento	RD\$ 32,004		RD\$ 96,013
Incobrabilidad cuentas a recibir	81,480		-
Pérdida en venta de activo	3,496		-
Otros gastos	51,539		106,000
	RD\$ 168,519		RD\$ 202,013
	=====		=====

NOTA 23- SUELDOS Y COMPENSACIONES AL PERSONAL

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, los sueldos y compensaciones al personal de la Institución consistieron en:

	2012		2011
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	RD\$ 13,385,102		RD\$ 10,664,144
Contribuciones a planes de pensiones	707,189		728,608
Otros gastos de personal	993,134		2,712,579
	RD\$ 15,085,425		RD\$ 14,105,331
	=====		=====

El número promedio de empleados durante el 2012 y 2011, fue de 31 y 32 (Treinta y uno y treinta y dos), respectivamente.

Del monto total de las remuneraciones y beneficios sociales desembolsados en los ejercicios 2012 y 2011, la suma de RD\$2,450,000 y RD\$4,550,000, respectivamente, correspondieron a retribuciones del personal directivo.

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 24- EVALUACION DE RIESGOS

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

Riesgo de tasa de interés:

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

		<u>2012</u>		<u>2011</u>
		<u>En moneda</u>		<u>En moneda</u>
		<u>Nacional</u>		<u>Nacional</u>
Activos sensibles a tasa	RD\$	262,307,092	RD\$	222,541,978
Pasivos sensibles a tasa		<u>150,761,974</u>		<u>149,894,324</u>
Posición neta	RD\$	111,545,118	RD\$	72,647,654
		=====		=====
Exposición a tasas de interés		4,167,126		4,017,856
		=====		=====

Riesgo de liquidez:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el vencimiento de los activos y pasivos se presenta a continuación:

	<u>2012</u>					
	<u>Hasta 30</u>	<u>De 31 días</u>	<u>De 91 días</u>	<u>De 1 año a</u>	<u>Mas de 5</u>	<u>Total</u>
<u>Vencimiento de activos y pasivos:</u>	<u>días</u>	<u>a 90 días</u>	<u>a 1 año</u>	<u>5 años</u>	<u>años</u>	
Activos:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 20,329,313	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 20,329,313
Inversiones	43,009,576	-	-	-	1,603,000	44,612,576
Cartera de créditos	7,281,655	8,287,195	40,536,687	74,408,616	27,806,218	158,320,371
Rendimientos por cobrar	2,621,533	534,465	1,609,824	-	-	4,765,822
Cuentas a recibir	<u>634,868</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>634,868</u>
Total de activos	\$ 73,876,945	\$ 8,821,660	\$ 42,146,511	\$ 74,408,616	\$ 29,409,218	\$ 228,662,950
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Pasivos:						
Depósitos del público	\$ 231,325	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 231,325
Valores en circulación	3,916,644	4,147,969	-	-	135,797,834	143,862,447
Otros pasivos	450,110	299,562	1,536,989	-	-	2,286,661
Total de pasivos	\$ 4,598,079	\$ 4,447,531	\$ 1,536,989	\$ -	\$ 135,797,834	\$ 146,380,433
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

Continúa en la página No. 35

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 24- EVALUACION DE RIESGOS (Continuación)

<u>Razón de liquidez:</u>	<u>En moneda nacional</u>
A 15 días ajustada	1,164.32
A 30 días ajustada	914.93
A 60 días ajustada	717.76
A 90 días ajustada	669.79

<u>Razón de liquidez:</u>	
<u>Posición:</u>	
A 15 días ajustada	52,756,854
A 30 días ajustada	54,035,288
A 60 días ajustada	58,282,304
A 90 días ajustada	63,664,114
Global (meses)	-

Vencimiento de activos y pasivos:	2011					Total
	Hasta 30 días	De 31 días a 90 días	De 91 días a 1 año	De 1 año a 5 años	Mas de 5 años	
Activos:						
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 22,532,318	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 22,532,318
Inversiones	48,000,000	-	-	-	1,603,000	49,603,000
Cartera de créditos	16,656,221	5,565,073	42,843,571	88,696,376	19,437,737	173,198,978
Rendimientos por cobrar	5,774,622	-	-	-	-	5,774,622
Cuentas a recibir	365,430	-	-	-	-	365,430
Total de activos	\$ 93,328,591	\$ 5,565,073	\$ 42,843,571	\$ 88,696,376	\$ 21,040,737	\$ 251,474,348
	=====	=====	=====	=====	=====	=====
Pasivos:						
Depósitos del público	\$ 337,599	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 337,599
Valores en circulación	138,328,403	11,228,322	-	-	-	149,556,725
Otros pasivos	729,926	242,711	889,530	-	-	1,862,167
Total de pasivos	\$ 139,395,928	\$ 11,471,033	\$ 889,530	\$ -	\$ -	\$ 151,756,491
	=====	=====	=====	=====	=====	=====

<u>Razón de liquidez:</u>	<u>En moneda nacional</u>
A 15 días ajustada	1,414.26
A 30 días ajustada	1,141.71
A 60 días ajustada	933.09
A 90 días ajustada	850.72

<u>Razón de liquidez:</u>	
<u>Posición:</u>	
A 15 días ajustada	77,514,778
A 30 días ajustada	79,227,527
A 60 días ajustada	83,841,972
A 90 días ajustada	88,650,785
Global (meses)	-

Continúa en la página No. 36

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 25- VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

La información relativa a los valores en libros y de mercado de los activos y pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es la siguiente:

		2012	
		VALOR EN LIBROS	VALOR DE MERCADO
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	20,329,313	RD\$ 20,329,313
Inversiones		44,612,576	44,612,576
Cartera de créditos		<u>158,320,371</u>	<u>158,320,371</u>
	RD\$	<u>223,262,260</u>	RD\$ <u>223,262,260</u>
		=====	=====
Pasivos financieros:			
Obligaciones con el público	RD\$	231,325	RD\$ 231,325
Valores en circulación		<u>143,862,447</u>	<u>143,862,447</u>
	RD\$	<u>144,093,772</u>	RD\$ <u>144,093,772</u>
		=====	=====
		2011	
		VALOR EN LIBROS	VALOR DE MERCADO
Activos financieros:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$	22,532,318	RD\$ 22,532,318
Inversiones		49,603,000	49,603,000
Cartera de créditos		<u>173,198,978</u>	<u>173,198,978</u>
	RD\$	<u>245,334,296</u>	RD\$ <u>245,334,296</u>
		=====	=====
Pasivos financieros:			
Obligaciones con el público	RD\$	337,599	RD\$ 337,599
Valores en circulación		<u>149,556,725</u>	<u>149,556,725</u>
	RD\$	<u>149,894,324</u>	RD\$ <u>149,894,324</u>
		=====	=====

NOTA 26- INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la información por segmentos corresponde a ingresos ordinarios y comprende lo siguiente:

		2012		
		OPERACIONES CREDITICIAS	OTRAS	TOTAL
Ingresos financieros	RD\$	38,254,526	RD\$ 3,930,381	RD\$ 42,184,907
Costos financieros		(11,273,398)	-	(11,273,398)
Margen bruto		26,981,128	3,930,381	30,911,509
Otros ingresos (gastos) operacionales		-	-	848,008
Provisión activos riesgosos		(1,462,597)	(290,000)	(1,752,597)

Continúa en la página No. 37

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 26- INFORMACION FINANCIERA POR SEGMENTOS (Continuación)

	<u>2012</u>		
	<u>OPERACIONES</u>		<u>TOTAL</u>
	<u>CREDITICIAS</u>	<u>OTRAS</u>	<u>TOTAL</u>
Gastos corporativos no asignados	-	-	(34,462,001)
Ingresos (gastos) no operacionales	-	-	6,838,174
Impuesto sobre la renta	-	-	(995,340)
Resultado neto	RD\$ 25,518,531	RD\$ 3,640,381	RD\$ 1,387,753
	=====	=====	=====
<u>OTRAS INFORMACIONES</u>			
Activos del segmento	RD\$ 176,227,050	RD\$ 49,963,697	RD\$ 226,190,747
	=====	=====	=====
Pasivos del segmento	RD\$ 144,093,772	RD\$ 2,286,661	RD\$ 146,380,433
	=====	=====	=====
	<u>2011</u>		
	<u>OPERACIONES</u>		<u>TOTAL</u>
	<u>CREDITICIAS</u>	<u>OTRAS</u>	<u>TOTAL</u>
Ingresos financieros	RD\$ 37,326,695	RD\$ 2,869,543	RD\$ 40,196,238
Costos financieros	(9,829,120)	-	(9,829,120)
Margen bruto	27,497,575	2,869,543	30,367,118
Otros ingresos (gastos) operacionales	-	-	231,091
Provisión activos riesgosos	-	(80,000)	(80,000)
Gastos corporativos no asignados	-	-	(34,148,909)
Ingresos (gastos) no operacionales	-	-	5,621,493
Impuesto sobre la renta	-	-	(767,227)
Resultado neto	RD\$ 27,497,575	RD\$ 2,789,543	RD\$ 1,223,566
	=====	=====	=====
<u>OTRAS INFORMACIONES</u>			
Activos del segmento	RD\$ 172,613,598	RD\$ 57,565,454	RD\$ 230,179,052
	=====	=====	=====
Pasivos del segmento	RD\$ 149,894,234	RD\$ 1,862,167	RD\$ 151,756,401
	=====	=====	=====

NOTA 27- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las operaciones con partes vinculadas a la Institución están representadas por:

A) Créditos otorgados a personas vinculadas

	<u>2012</u>			
	<u>Créditos Vigentes</u>	<u>Créditos vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías reales</u>
Partes vinculadas a la propiedad	RD\$ 4,171,704	RD\$ -	RD\$ 4,171,704	-
La administración	864,989	-	864,989	-
	RD\$ 5,036,693	RD\$ -	RD\$ 5,036,693	
	=====	=====	=====	
	<u>2011</u>			
	<u>Créditos Vigentes</u>	<u>Créditos vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías reales</u>
Partes vinculadas a la administración	RD\$ 3,445,410	RD\$ -	RD\$ 3,445,410	-
	=====	=====	=====	

Continúa en la página No. 38

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 27- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS (Continuación)

B) Otras operaciones con partes vinculadas:

<u>Tipo de transacción</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Intereses y comisiones cobrados sobre préstamos	RD\$ 639,399	RD\$ 537,271
Intereses pagados sobre certificados de inversión	(819,330)	(278,912)
Efectos sobre los resultados Ingresos (gastos)	RD\$ (179,931)	RD\$ 258,359
	=====	=====

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

NOTA 28- FONDOS DE PENSIONES Y JUBILACIONES

En cumplimiento de lo establecido en la Ley No.87-01, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, de fecha 10 de mayo del 2001, la Institución está afiliada al Plan de Seguridad Social con la empresa Scotia Crecer, AFP, a partir del 24 de febrero de 2003. El monto de la contribución patronal para los años 2012 y 2011, fueron de RD\$707,189 y RD\$728,608 y los aportes de los empleados ascendieron a RD\$290,667 y RD\$250,848, respectivamente para esos ejercicios.

NOTA 29- TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011, las transacciones no monetarias más importantes correspondieron a:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capitalización de intereses sobre certificados de inversión	RD\$ 6,946,053	RD\$ 6,218,685
	=====	=====
Transferencia de provisión entre activos	RD\$ 14,511,798	RD\$ 205,810
	=====	=====
Castigo contra provisión	RD\$ 33,326,420	RD\$ 528,208
	=====	=====

BANCO DE AHORRO Y CREDITO COFACI, S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

NOTA 30- NOTAS REQUERIDAS NO REVELADAS

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

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

<u>Descripción</u>
Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgos cambiarios
Fondos interbancarios
Aceptaciones bancarias
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
Fondos tomados a préstamo
Obligaciones subordinadas
Reservas técnicas
Responsabilidades
Reaseguros
Distribución de dividendos y utilidad por acción
Otras revelaciones