



INFORME DE **GESTIÓN ANUAL 2023**

CONTACTO

Ofic.: 809-540-5660

info@bancocofaci.com.do

www.bancocofaci.com.do

Pedro Livio Cedeño #174,
Ens. La Fe, Santo Domingo,
Distrito Nacional.

  @BANCOCOFACI



INFORME DE GESTION ANUAL 2023

Sin duda, el 2023 fue un año de grandes retos y satisfacciones para Banco Cofaci. Estamos orgullosos de los logros alcanzados y confiados en que seguiremos creciendo y fortaleciéndonos en los próximos años.



Contenido

- 05** CARTA DEL PRESIDENTE
- 06** MIEMBROS DEL CONSEJO ADMINISTRATIVO
- 07** SOBRE NOSOTROS
- 08** NUESTRO EQUIPO DE ALTA GERENCIA
- 10** MARCO INSTITUCIONAL
- 11** ESTRUCTURA ORGÁNICA
- 12** PERFIL DE LA ENTIDAD
- 14** ENTORNO ECONÓMICO
- 15** PANORAMA EN BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI
- 21** ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Carta del Presidente

Apreciados señores accionistas:

Me honra dirigirme a ustedes para presentar los resultados de gestión del Banco de Ahorro y Crédito COFACI correspondiente al ejercicio fiscal del 01 de enero al 31 de diciembre 2023, de conformidad con lo establecido en la Ley de Sociedades y nuestros estatutos sociales. Es un honor para nosotros presentarles un resumen detallado de nuestro desempeño durante el 2023 y compartir nuestra visión para el 2024.

Desde nuestra fundación, hemos mantenido un compromiso inquebrantable con la excelencia y la responsabilidad financiera. Nuestra misión de crecimiento rentable, siempre guiada por la prudencia y la minimización de riesgos, refleja nuestro firme compromiso de proteger los recursos confiados a nosotros por nuestros clientes y depositantes. Es gracias a esta filosofía que hemos podido cultivar y fortalecer la confianza de quienes nos eligen como su institución financiera de confianza. El año 2023, la entidad presento un leve crecimiento en el total de activos de un 2.4%, sin embargo, cerramos con utilidades positivas, explicadas en gran medida la gestión de venta de un bien recibido en recuperación de crédito y el aumento de la tasa de intereses conforme las condiciones del mercado.



Para el año 2024 nos comprometemos a seguir siendo una institución financiera confiable y orientada al cliente, donde la satisfacción y la seguridad de nuestros clientes sigan siendo nuestra máxima prioridad. Continuaremos con el desarrollo de productos y servicios innovadores que satisfagan las necesidades cambiantes de nuestros clientes en un entorno financiero en constante evolución. En conclusión, reiteramos nuestro agradecimiento por la confianza y el apoyo continuo que nos brindan nuestros clientes y accionistas como presidente ejecutivo de COFACI.

Con gratitud y aprecio;

Leonaldo Castillo
Presidente

Miembros del Consejo de Administracion



Ricardo Martin Taveras Mercedes
Presidente



Leonaldo Castillo Núñez
Vicepresidente



Joaquin Castillo
Tesorero



Leonardo De Jesus Castillo Batista
Secretario



Andrison Sánchez
Miembro Externo
Independiente

Sobre Nosotros

Visión

Aspiramos ser una entidad bancaria líder en República Dominicana que proporcione servicios financieros óptimos e innovadores a nuestros clientes, con un equipo humano comprometido con los valores y crecimiento rentable y de riesgo mínimo para nuestra empresa.

Misión

Optimizar nuestros servicios financieros para brindar a nuestros clientes soluciones efectivas con un alto grado de eficiencia, transparencia y claridad, que genere en nuestros clientes la confianza absoluta y el crecimiento constante de nuestra cartera.

Valores

Honestidad: Somos íntegros, responsables, leales y actuamos de la forma correcta, somos en quien puedas confiar.

Credibilidad: Contamos con un equipo capacitado con la experiencia, herramientas y confianzas necesarias para que creas en nosotros.

Innovación: Innovamos continuamente en nuestras estrategias de negocios de tal manera podemos poner a su favor nuestras herramientas tecnológicas y servicios.

Servicio al Cliente: Es nuestro principal objetivo brindarles una solución satisfactoria a sus necesidades de una forma personalizada y servicios.

Trabajo en Equipo: Trabajamos en conjunto para lograr un trabajo superior al que se puede lograr individualmente, así dividimos nuestro trabajo y multiplicamos los resultados.



Nuestro equipo de Alta Gerencia



Presidente

Leonardo Castillo, licenciado en administración de empresas, con más de 17 años laborando como presidente en la entidad.

Ciso

Joaquin Castillo, licenciado en administración de empresas con un MBA, certificado en riesgo ISO3100, con más de 8 años laborando en la entidad y más de 14 años de experiencia en el mercado financiero.



Gerencia Administrativa

Yacuelin Pichardo, Economista, con Capacitaciones en Gobierno Corporativo, gestión de Riesgo y Financieros, más de 31 años laborando en la entidad, dirigiendo las áreas captaciones, RRHH y servicios generales y administrativo.

Gerencia de Finanzas y Operaciones

Miriam Sánchez, Contadora Pública Autorizada (CPA), con más de 34 años ejerciendo la contaduría en el área financiera, de los cuales 4 años y medio en la entidad.



Gerencia de Negocios

Yariska Matos, Abogada, Diplomado en análisis de crédito, más de 13 años laborando en la entidad y dirigiendo en área de Prestamos.

Gerencia de TI

Tadeo Santana, Ingeniero en Sistemas, Maestría en Administración de Empresas, Certificaciones Internacionales, Post grado en Desarrollo Organizacional y más de 32 años de experiencia y dirigiendo áreas de tecnología.



Gerente de Riesgo

Vilma Checo, Ingeniera en Sistemas y Computación con más de 16 años de experiencia. Cuenta con Certificación Internacional en Riesgos (PECB GR ISO31000) y en Delitos Financieros por Asociación de Especialistas Certificados en Delitos Financieros (ACFCS).

Gerencia de Gobierno Corporativo

Alexander Peña, Economista, Maestría en Gestión de Riesgo y Tesorería, con Certificaciones Internacionales en ISO31000 y AML, más de 12 años laborando en la entidad y formando parte del área de Negocios, Cumplimiento, Administración Crédito, Riesgo y Gobierno Corporativo.

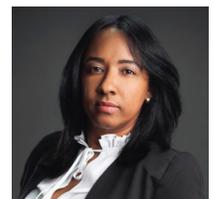


Gerencia de Cumplimiento

Oneyte Ramírez, posee 8 años de experiencia en Sistema Financiero Dominicano. Licenciada en Derecho, cuenta con una Maestría en Antilavado de Activos y Extinción de Dominio, y una Certificación Internacional en Antilavado de Dinero/AMLCA-FIBA.

Auditoría Interna

Antonia Daniel, Contadora, Maestría en Administración Financiera, más de 23 años de experiencia en las áreas financieras con enfoque en auditoría, dirige el área de auditoría por más de 5 años.



Marco Institucional

Banco de Ahorro y Crédito Cofaci, S.A., es una institución de intermediación financiera, constituida de conformidad con las leyes de la República Dominicana como sociedad anónima en fecha 19 de julio del año 1985.

El Banco, inició sus operaciones el 18 de diciembre del año 1986 bajo la categoría de Financiera con el nombre de Financiera Cofaci, C. A. Posteriormente en el año 2005 realiza su conversión de categoría de entidad convirtiéndose en Banco de Ahorro y Crédito Cofaci, S.A. El Consejo de Administración fue reelecto por un período de dos años mediante Asamblea General Ordinaria del mes de abril del año 2023 con una vigencia hasta el 30 de abril del 2025.

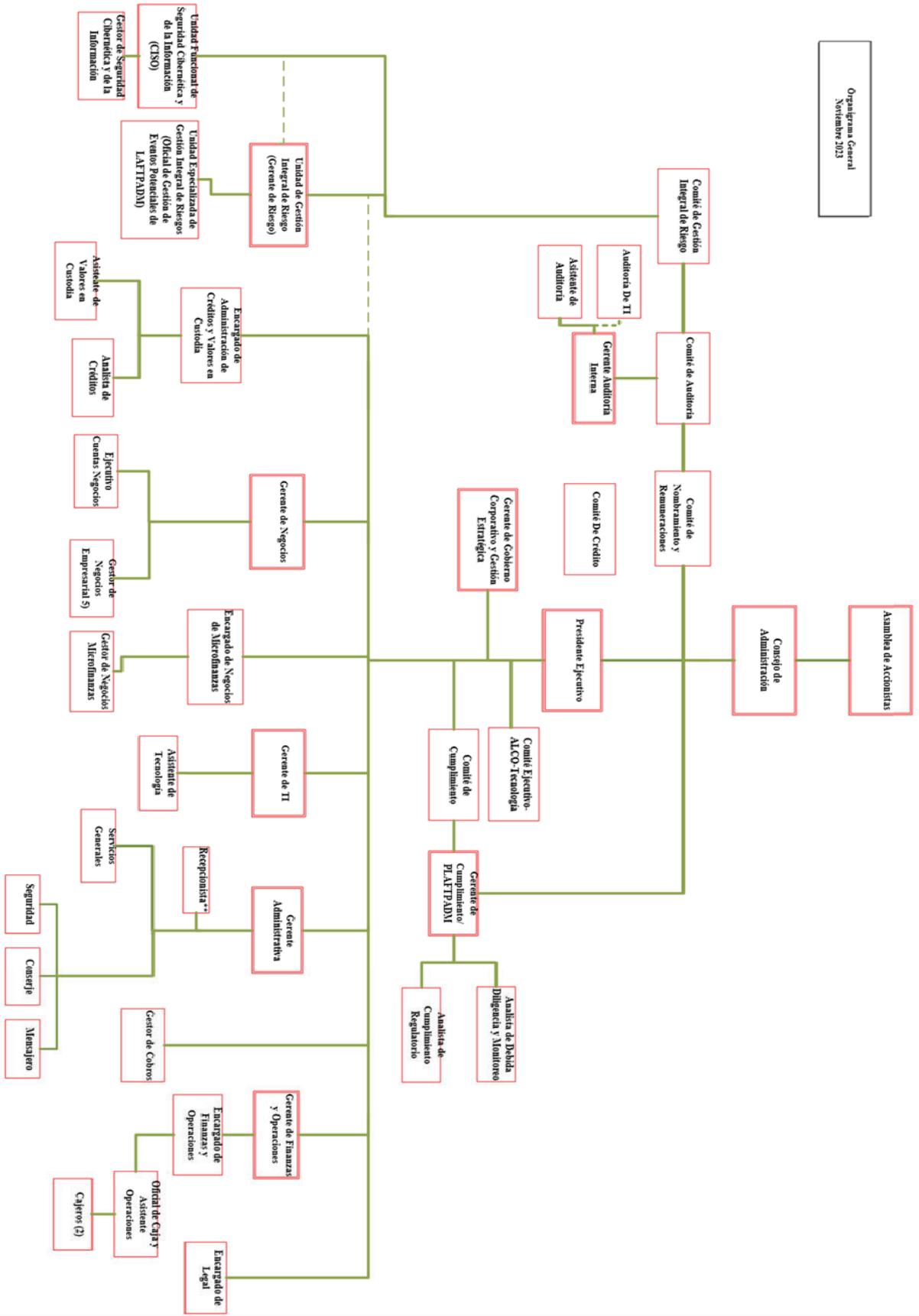
El banco tiene su domicilio en la Avenida Pedro Livio Cedeño No. 174, casi esquina calle 37, Ensanche la Fe. Su cartera de clientes está compuesta básicamente dentro del sector comercial privado y a particulares.

El objeto de la entidad es la Intermediación Financiera de productos y servicios, su línea de negocio son las captaciones y colocaciones con recursos propios y sus productos tanto en la modalidad de Cuentas de Ahorro y Certificados Financieros, así como Líneas de Crédito y Préstamos Directo con o sin garantía real, tanto para préstamos comerciales como para créditos de consumo.



Estructura Orgánica

Organigrama General
Noviembre 2023



* Posiciones de Staff con el objetivo de dar apoyo y/o asistir a las posiciones que lo requieren

PERFIL DE LA ENTIDAD

La Entidad es un Banco de Ahorro y Crédito, con un capital autorizado de Cien Millones de pesos RD\$100,000,000.00, y patrimonio técnico por RD\$107,323,938, total de activos de RD\$588,590,609 millones al cierre del 31 de Diciembre del 2023.

El banco realiza sus operaciones en moneda nacional ya que la entidad no maneja moneda extranjera. Sus clientes están localizados en su gran mayoría en la Provincia de Santo Domingo Este. Tiene un total de 43 empleados.

Está Regulada mediante Leyes; Reglamentos; Instructivos; Manuales; Resoluciones y Circulares por la Junta Monetaria, Banco Central y supervisada por la Superintendencia de Bancos, por

sus Estatutos Sociales, Asamblea de Accionistas y su Consejo de Administración, dentro del Marco de Gobierno Corporativo.

Nuestro nicho de mercado está dirigido al financiamiento de vehículos nuevos y usados, sus líneas de negocios son las captaciones y colocaciones de recursos propios en moneda nacional y sus productos dentro de la modalidad de Cuentas de Ahorro y Certificados Financieros, así como Líneas de Crédito y Préstamos Directos, dirigidos a Deudores Comerciales y a Créditos de Consumo tanto a personas físicas como jurídicas.

Tenemos 36 años operando dentro de un marco de honestidad y transparencia frente a nuestros clientes, a las autoridades



competentes y frente al público en sentido general se ha destacado siempre por ofrecer un servicio personalizado a nuestros clientes. Contexto nacional: Cuenta con una oficina Principal, no tenemos sucursales ni agencias y sus operaciones son en moneda nacional, razón por la cual no maneja relaciones comerciales con bancos corresponsales.

El entorno internacional nos afecta únicamente en el aspecto general de la economía nacional. Los límites para la

concentración de recursos del 10% y 20% del monto del patrimonio técnico de conformidad con las normativas no nos permite tener mayores deudores Comerciales. En cuanto a su estructura organizacional tenemos la Asamblea de Accionistas, el Consejo de Administración, los comités de apoyo al Consejo, la Alta Gerencia, así como los funcionarios responsables de ejecutar las políticas y mandatos que emanan del Consejo de Administración.

Panorama en Banco de Ahorro y Crédito COFACI



Al cierre de diciembre del 2023 la entidad presenta un total de activos ascendente a RD\$588,590,609, ocupando la posición 40 del sistema financiero, un total de pasivos de RD\$431,858,020 y un índice de solvencia de 20.53%.

La cartera de crédito mostro un decrecimiento de un 2.1% y un índice de morosidad de 2.6%, esto explicado por la cancelación y el deterioro de algunos créditos. En el caso de las captaciones reflejo un ligero crecimiento de un 4.3%, explicado por un crecimiento en los certificados financieros. Estos resultados han sido considerados para definir los objetivos y estrategias de las dos líneas de negocios que actualmente tiene la entidad.



Entorno Económico

INTERNACIONAL

En su más reciente informe sobre las perspectivas de la economía mundial, el Fondo Monetario Internacional pronostica que el crecimiento económico mundial se mantendrá resiliente, aunque la recuperación económica probablemente tomará más tiempo de lo previsto. En ese orden, se estima que el crecimiento mundial se mantendrá limitado en 3.1 % para 2023 y 2024, antes de acelerarse ligeramente a 3.2 % en 2025, si los factores de riesgo no se intensifican.

La posible persistencia de la inflación en algunas de las principales economías del mundo podría conducir a que los bancos centrales de las economías avanzadas evalúen mantener las tasas de interés elevadas por más tiempo de lo previsto, endureciendo las condiciones financieras de los hogares y las empresas para acceder a los créditos, a fin de mitigar la demanda agregada y reducir las presiones inflacionarias.

NACIONAL

Hacia el 2024, las principales perspectivas económicas de la República Dominicana apuntan a que el crecimiento económico retorne a su senda potencial del 5.0 %, la inflación se mantenga en torno al centro del rango meta de política del 4.0 % \pm 1.0 % y las tasas de interés se orienten hacia la baja. El producto interno bruto (PIB) per cápita de la República Dominicana ha alcanzado los US\$11,200 dólares al cierre de 2023, colocándonos como una economía de ingresos medios y la séptima más grande de América Latina.

Además, se ha mantenido la estabilidad del mercado cambiario, donde el tipo de cambio de venta del dólar estadounidense en el mercado spot presentó una depreciación interanual de apenas 3.3 % al cierre de 2023, por debajo del promedio de los últimos cinco años prepandemia de 3.6 %.

Sistema Financiero Dominicano

En términos del sistema financiero, las últimas informaciones publicadas a diciembre de 2023 por la Superintendencia de Bancos dan cuenta que los activos totales de las entidades de intermediación financiera han alcanzado los RD\$3.50 billones (51.4 % del PIB) y la cartera de crédito ha ascendido a los RD\$1.93 billones, exhibiendo un crecimiento de 19.6 %. El perfil de riesgo de la cartera de crédito es históricamente bajo en la actualidad, con una morosidad que se ubica en torno al 1.2 % y un indicador de cobertura de provisiones que ha ascendido a 267 %, lo que refleja que a nivel agregado las entidades de intermediación financiera cuentan con suficientes recursos para cubrir más que la totalidad de los créditos vencidos.

El patrimonio neto de las entidades de intermediación financiera se ha fortalecido en más de RD\$54,935 millones, alcanzando el 5.9 % del PIB, como reflejo de incrementos en el capital pagado y el buen desempeño de los resultados del ejercicio, donde la rentabilidad del activo (ROA) aumentó de 2.6 % en 2022 a 3.1 % a diciembre de 2023, a la vez que la rentabilidad del patrimonio (ROE) incrementó de 23.0 % a 26.4 %, respectivamente.

Asimismo, el público ha mantenido la confianza en la estabilidad de las instituciones financieras. De acuerdo con las últimas cifras disponibles al cierre de 2023, los depósitos del público habían aumentado 22.2 %, hasta alcanzar los RD\$2.6 billones; a la vez que los bancos múltiples han mantenido depósitos del público en moneda extranjera por el orden de los US\$12,100 millones, un hito sin precedentes en los últimos años.



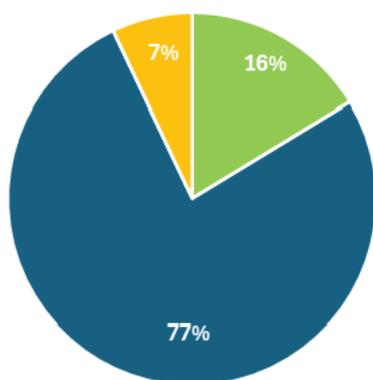
El patrimonio neto de las entidades de intermediación financiera se ha fortalecido en más de RD\$54,935 millones.



Panorama en Banco de Ahorro y Crédito COFACI

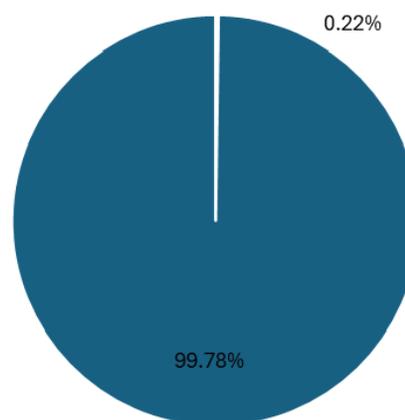
Al cierre de diciembre del 2023 la entidad presenta un total de activos ascendente a RD\$588,590,609, ocupando la posición 40 del sistema financiero, un total de pasivos de RD\$431,858,020 y un índice de solvencia de 20.53%.

**Cartera de Crédito Banco Cofaci
Diciembre 2023**



■ Préstamos Comerciales ■ Préstamos Consumo ■ Prestamos Hipotecarios

**Cartera de Captaciones Banco Cofaci
Diciembre 2023**

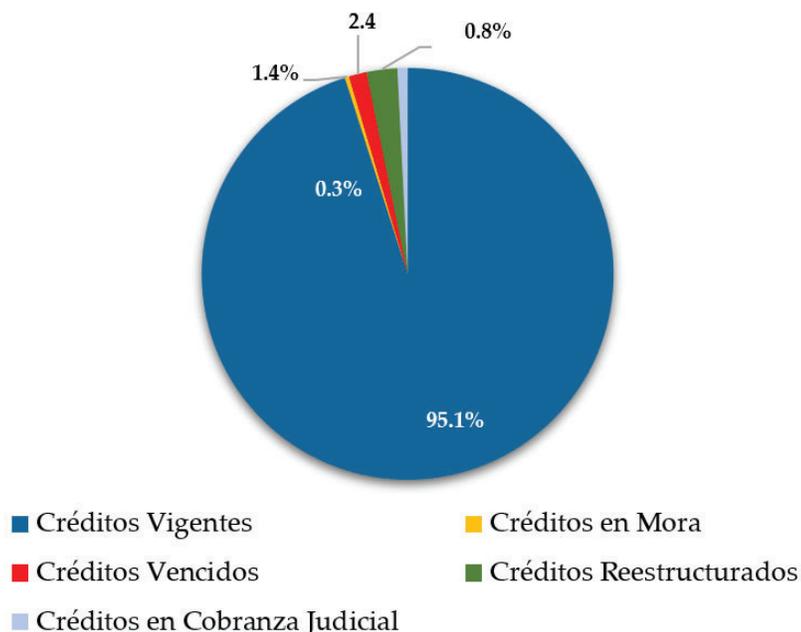


■ Cuenta de Ahorro ■ Certificados Financieros

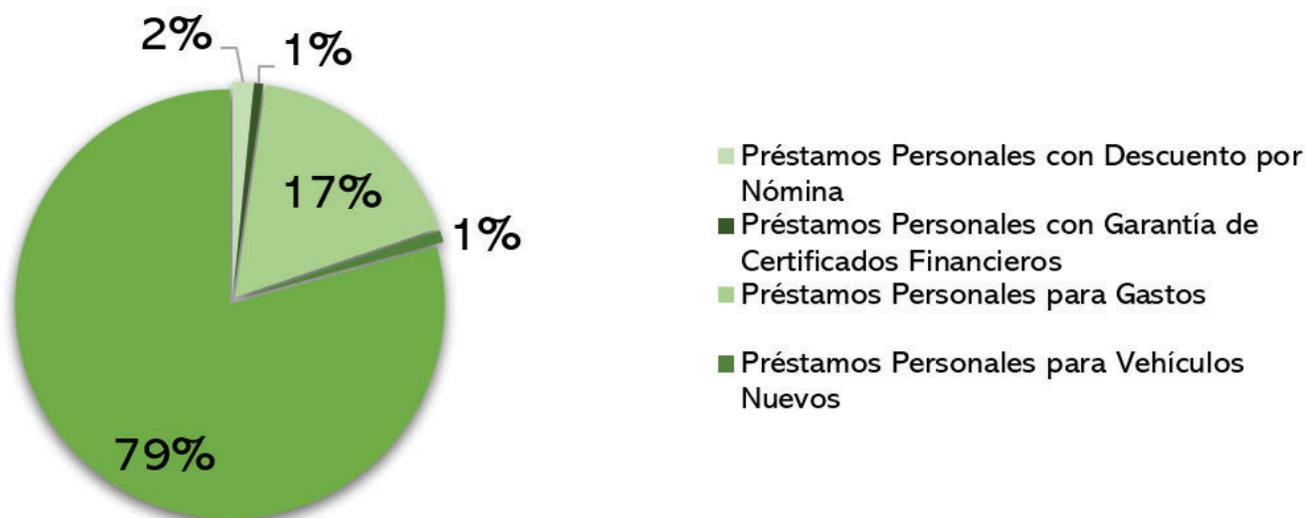
La cartera de crédito mostro un decrecimiento de un 2.1% y un índice de morosidad de 2.6%, esto explicado por la cancelación y el deterioro de algunos créditos. En el caso de las captaciones reflejo un ligero crecimiento de un 4.3%, explicado por un crecimiento en los certificados financieros. Estos resultados han sido considerados para definir los objetivos y estrategias de las dos líneas de negocios que actualmente tiene la entidad.

El estatus de la cartera de credito mostro una mejoría al cierre del 2023 con respecto al año 2021 con un incremento a 95.1% de los creditos vigentes.

Estatus Cartera de Crédito



Cartera de Consumo por tipo de Facilidad

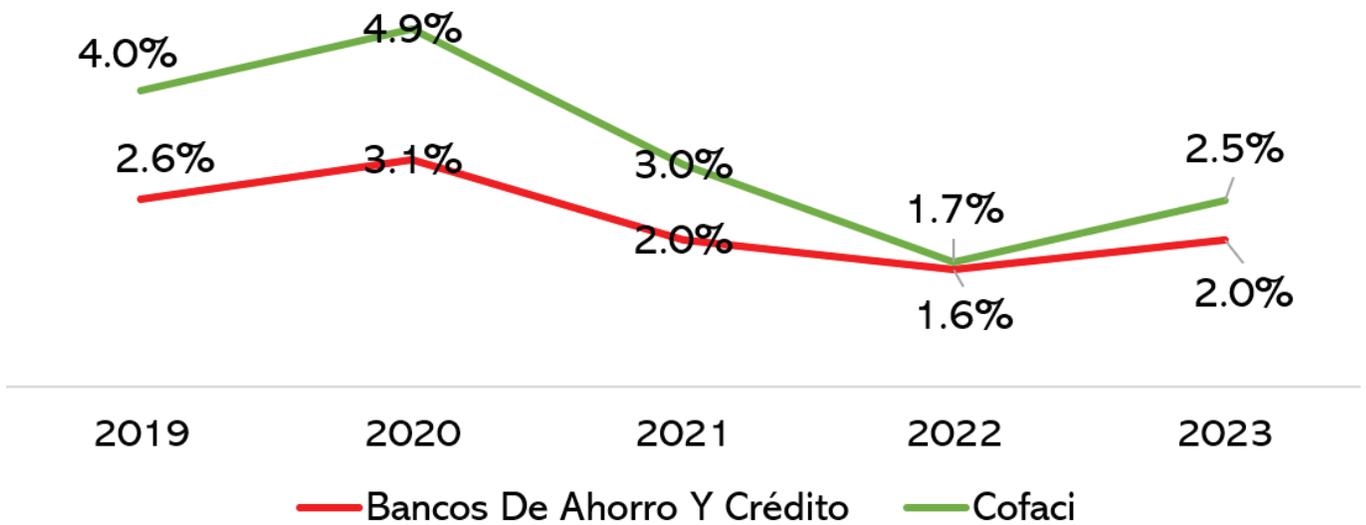


Hay que destacar que más del 81% de nuestra cartera de crédito de consumo está garantizada con vehículos y títulos hipotecarios dados en garantía.



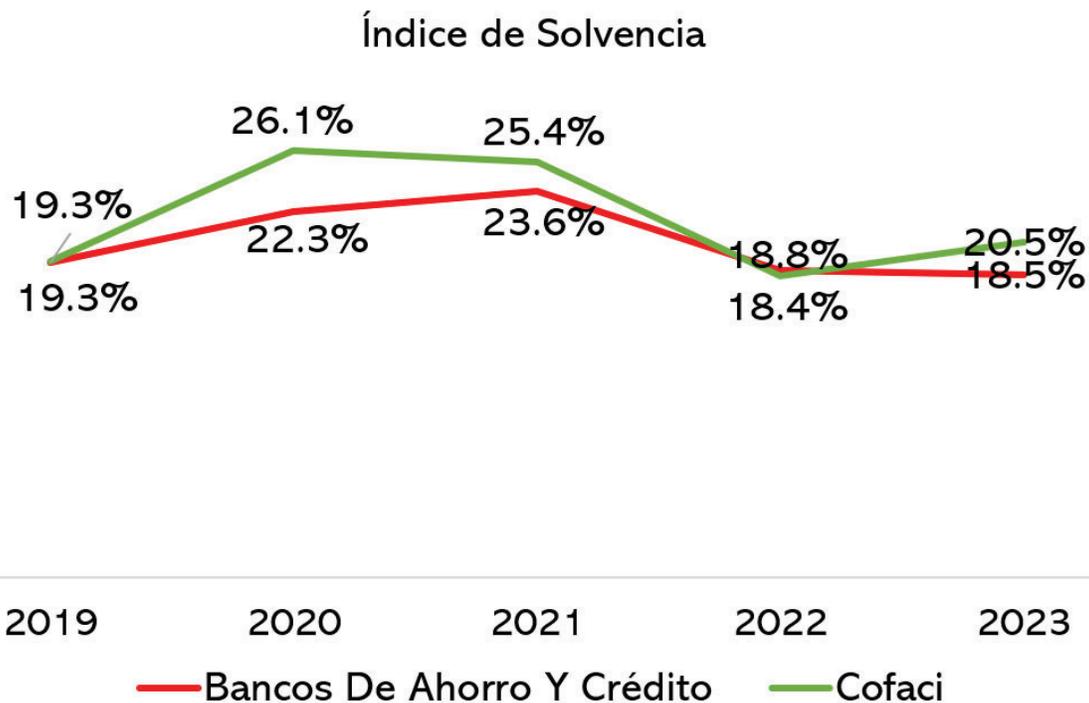
Morosidad: El índice de morosidad de la Banca de Ahorro y Crédito es de 2%. En contraste COFACI posee un valor de 2.5%.

Morosidad

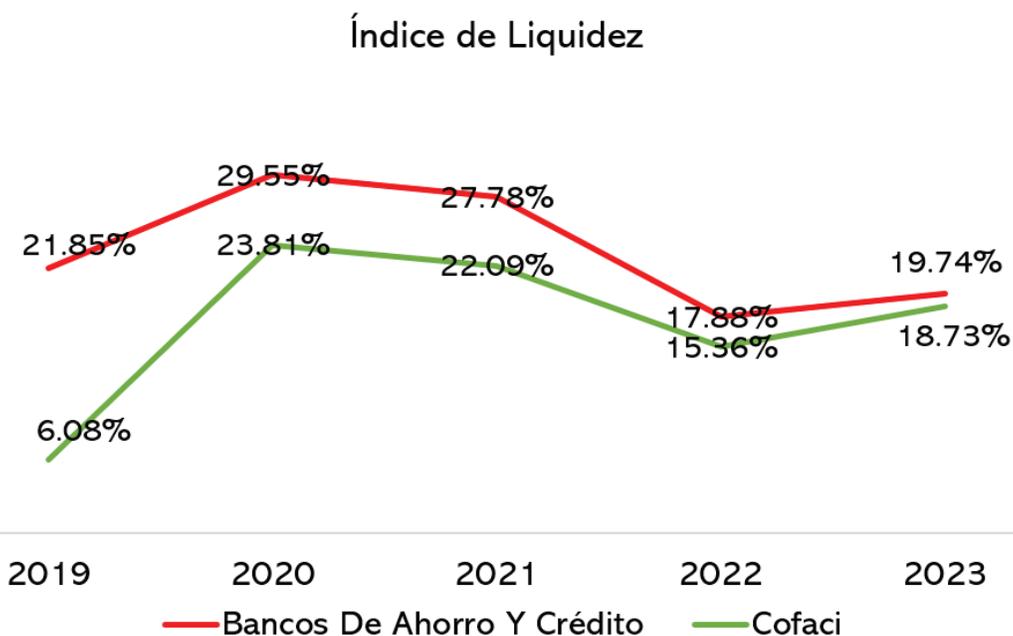


**Elaboración propia con datos de la SIB*

Solvencia: El índice de solvencia es conservador en la Banca de Ahorro y Crédito superando significativamente el mínimo permitido del 10%. A diciembre de 2023 la solvencia de la Banca de Ahorro y Crédito es de 18.5%. El Banco COFACI posee un índice de solvencia de 20.53% al mismo periodo.

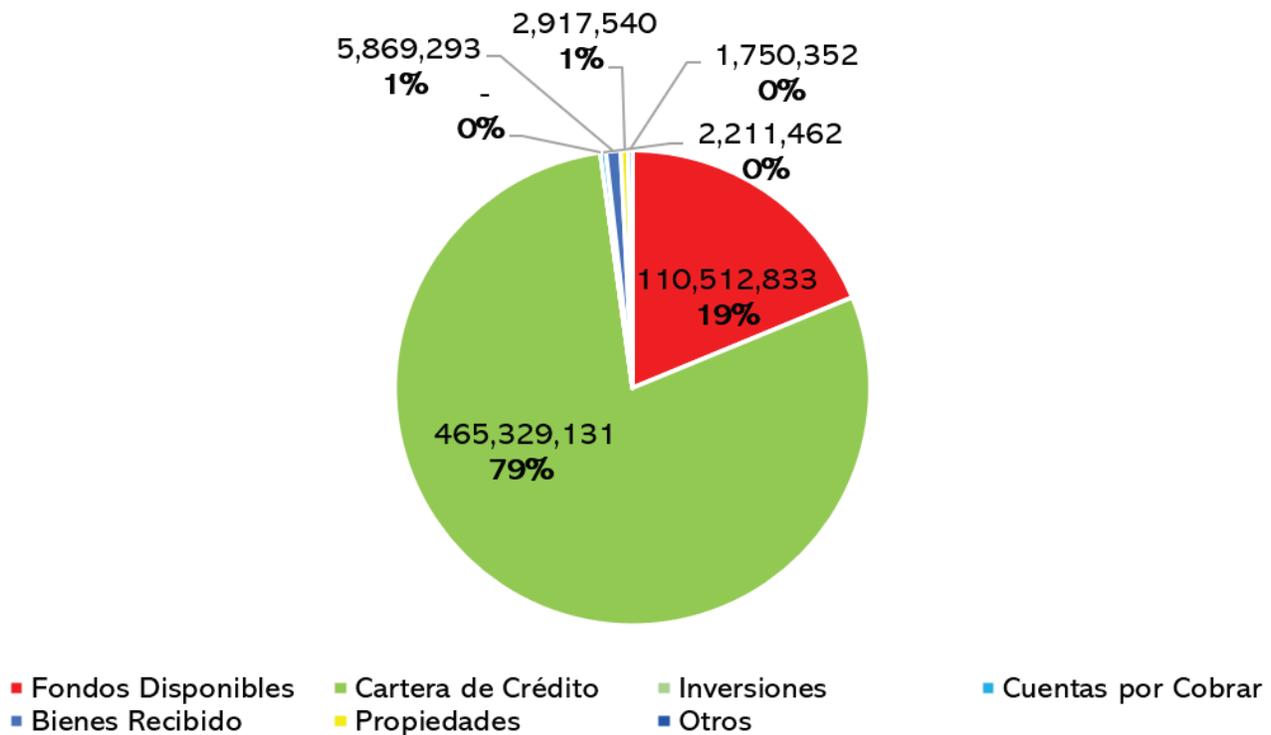


Liquidez: El índice de liquidez representado en las Disponibilidades más Inversiones sobre Activos posee a diciembre 2023 en la Banca de Ahorro y Crédito un índice de 19.74%. El Banco COFACI posee un índice de 18.73% de liquidez.

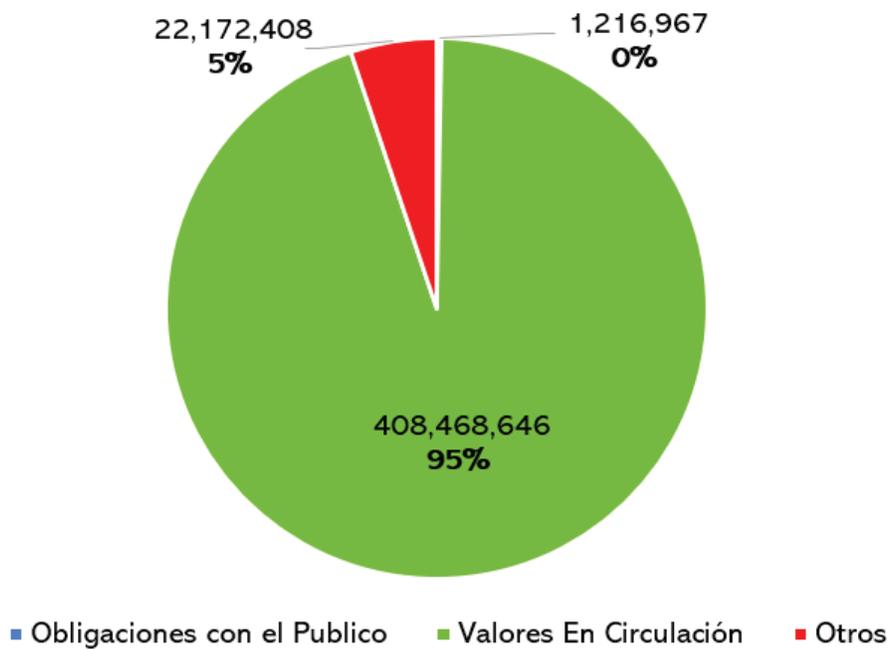


Principales Partidas de los Activos y Pasivos

Principales Partidas de los Activos



Principales Partidas de los Pasivos



*Elaboración propia con datos de la SIB



Estados Financieros **Auditados**



Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

TABLA DE
CONTENIDO ANEXO

Informe de los Auditores Independientes.....23

Estados de Situación Financiera.....28

Estados de Resultados.....30

Estados de Flujos de Efectivo.....31

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....33

Notas a los Estados Financieros.....





Informe de los Auditores Independientes

Consejo de Administración
Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S. A.
Santo Domingo, República Dominicana

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S. A.**, que comprenden los estados de situación financiera, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, correspondiente a los años terminados en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Banco de Ahorro y Crédito COFACI, S. A.**, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

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

Negocio en Marcha

Según se indica en la Nota 28, llama la atención los resultados de operaciones negativos al cierre de los ejercicios terminados el 31 diciembre 2023 y 2022, a pesar de esta circunstancia, la operatividad del Banco se ha mantenido resistente y presenta un patrimonio técnico sólido y se mantiene ejecutando acciones y actividades para mejorar los resultados de sus operaciones ordinarias.

Asunto de Énfasis

Según se indica en la nota 25, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco mantiene saldos con partes vinculadas por concepto de cartera de crédito por DOP10,718,799 y DOP7,381,366 y depósitos a plazos y ahorros por DOP46,409,587 y DOP49,681,133, respectivamente, sin embargo, no calificamos nuestra opinión respecto a este asunto.

Asuntos Claves de la Auditoría

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

Asunto Clave

Provisión para Créditos: Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la provisión para créditos asciende a DOP11,954,511 y DOP13,206,300, respectivamente (ver nota 9) rubro que en los estados financieros es el de mayor importancia por el uso de juicios de valor sobre el riesgo de crédito y la complejidad en la determinación para la constitución de las mismas, de acuerdo a las condiciones establecidas en el Reglamento de Evaluación de Activos que indica que se debe tomar en consideración la capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo país para los casos de mayores deudores comerciales y para el resto de los créditos (menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios) en base a los días de atraso, tomando en consideración que las garantías forman parte de la clasificación del riesgo, y cobertura de provisiones. En la Nota 2 de los estados financieros se revelan los criterios utilizados para la contabilidad de provisiones de activos riesgosos.

Los riesgos implícitos del incumplimiento de los términos del contrato de crédito, la evaluación de vinculación al Banco no adecuada y la no consideración de la clasificación de riesgo del sistema financiero, proyecta un impacto de una mayor calificación de riesgo, y que, en el caso, durante el proceso de autoevaluación, las garantías no cumplan con los criterios de admisibilidad requeridos o que no se requiera garantía en créditos riesgosos, representa un efecto negativo en los resultados del Banco.

Descripción de cómo fue tratado el Asunto Clave en la Auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes para evaluar los riesgos significativos en relación a las provisiones de créditos fueron los siguientes:

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

Otro Asunto

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

Otra Información

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

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

Responsabilidades de la Administración y los Responsables del Gobierno del Banco 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 (NIIFs), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera del Banco para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los responsables del Gobierno corporativo del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los responsables del Gobierno del Banco, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.
- 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, y que, por lo tanto, son los asuntos claves 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.



CPA José Alberto Santos
No. de Registro en el ICPARD 1886

Santo Domingo, D. N.
29 de febrero de 2024



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



BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Valores en DOP)

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<i>2023</i>	<i>2022</i>
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 3, 14, 18 y 24)		
Caja	590,923	395,280
Banco Central	27,658,947	36,289,218
Bancos del país	3,762,963	3,447,127
Equivalentes de efectivo	78,500,000	48,000,000
Subtotal	110,512,833	88,131,625
Cartera de créditos (notas 4, 9, 14, 18, 24 y 25)		
Vigentes	445,691,227	474,164,757
Reestructurada	11,239,093	335,120
En mora (de 31 a 90 días)	1,547,814	1,333,088
Vencida (más de 90 días)	6,589,656	5,418,361
Cobranza judicial	3,735,845	345,918
Rendimientos por cobrar	8,480,008	6,979,332
Provisiones para créditos	(11,954,511)	(13,206,300)
Subtotal	465,329,132	475,370,276
Cuentas por cobrar (notas 5 y 24)	2,211,461	1,501,201
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 6 y 9)	5,869,292	264,901
Propiedades, muebles y equipos, neto (notas 7 y 14)	2,917,541	3,854,375
Otros activos (notas 8 y 23)		
Cargos diferidos	1,647,952	3,307,000
Activos diversos	102,400	102,400
Subtotal	1,750,352	3,409,400
TOTAL DE ACTIVOS	588,590,611	572,531,778

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
(Valores en DOP)

	<i>Al 31 de diciembre de</i> 2023	<i>2022</i>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Depósitos del público (notas 10, 14, 18, 24 y 25)		
De ahorro	886,794	1,842,260
A plazo	407,581,851	389,880,247
Subtotal	408,468,645	391,722,507
Fondos tomados a préstamo (notas 11, 18 y 24)		
Del Banco Central	1,216,967	11,226,010
Subtotal	1,216,967	11,226,010
Otros pasivos (notas 12 y 24)	22,172,408	22,789,787
TOTAL DE PASIVOS	431,858,020	425,738,304
PATRIMONIO NETO (notas 13, 14 y 28)		
Capital pagado	100,000,000	100,000,000
Reservas patrimoniales	8,076,876	7,579,920
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	39,213,554	34,349,896
Resultados del ejercicio	9,442,159	4,863,658
TOTAL PATRIMONIO NETO	156,732,589	146,793,474
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	588,590,609	572,531,778
Cuentas de orden (nota 16)	1,179,731,729	1,119,970,004
Compromisos y contingencias (nota 15)		

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



Leonardo Castillo Núñez
Presidente Ejecutivo




Míriam Petronila Sánchez Cruz
Gerente Financiera y Operaciones

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

	<i>Años terminados al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos financieros (notas 17 y 25)		
Intereses por disponibilidades	4,156,832	1,142,250
Intereses por cartera de crédito	94,577,315	86,865,129
Intereses por inversiones	-	156,766
Subtotal	<u>98,734,147</u>	<u>88,164,145</u>
Gastos financieros (notas 17 y 25)		
Intereses por captaciones	(35,925,396)	(33,730,980)
Intereses por financiamiento	(196,115)	(510,843)
Subtotal	<u>(36,121,511)</u>	<u>(34,241,823)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	62,612,636	53,922,322
Provisiones para cartera de créditos (nota 9)	(471,208)	-
MARGEN FINANCIERO NETO	62,141,428	53,922,322
Otros ingresos operacionales (nota 19)		
Comisiones por servicios	4,658,766	4,062,887
Ingresos diversos	-	9,973
Subtotal	<u>4,658,766</u>	<u>4,072,860</u>
Otros gastos operacionales (nota 19)		
Comisiones por servicios	(121,455)	(183,982)
Gastos diversos	(212,188)	(149,302)
Subtotal	<u>(333,643)</u>	<u>(333,284)</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	66,466,551	57,661,898
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 20 y 21)	(45,739,917)	(39,997,253)
Servicios de terceros	(7,014,035)	(7,125,021)
Depreciaciones y amortizaciones (nota 7)	(1,260,933)	(1,412,496)
Otras provisiones (nota 9)	(377,988)	-
Otros gastos	(12,376,217)	(10,683,232)
Subtotal	<u>(66,769,090)</u>	<u>(59,218,002)</u>
RESULTADO OPERACIONAL NETO	(302,539)	(1,556,104)
Otros ingresos (gastos) (nota 22)		
Otros ingresos	16,467,183	9,929,491
Otros gastos	(2,246,779)	(2,027,457)
Subtotal	<u>14,220,404</u>	<u>7,902,034</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	13,917,865	6,345,930
Impuesto sobre la renta (nota 23)	(3,978,748)	(1,226,290)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>9,939,117</u></u>	<u><u>5,119,640</u></u>

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



Leonaldo Castillo Núñez
Presidente Ejecutivo




Miriam Petronila Sánchez Cruz
Gerente Financiera y Operaciones

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en DOP)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses cobrados por créditos	92,266,785	84,909,662
Otros ingresos financieros cobrados	4,156,832	1,299,016
Otros ingresos operacionales cobrados	3,948,506	4,072,860
Intereses pagados por captaciones	(25,869,819)	(28,025,613)
Intereses y comisiones pagadas por financiamiento	(196,115)	(510,843)
Gastos generales y administrativos pagados	(66,859,171)	(57,805,506)
Otros gastos operacionales pagados	(333,643)	(333,284)
Impuesto sobre la renta pagado	-	(3,001)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	5,380,406	28,250,037
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>12,493,781</u>	<u>31,853,328</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Créditos cobrados	244,454,745	1,075,305,742
Créditos otorgados	(250,222,450)	(1,132,913,490)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(360,386)	(3,200,732)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	19,303,000	8,251,687
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	31,000	-
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>13,205,909</u>	<u>(52,556,793)</u>
EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	107,131,150	175,470,884
Devolución de captaciones	(100,440,589)	(179,516,473)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	-	-
Operaciones de fondos pagados	(10,009,043)	(10,793,481)
Efectivo neto usado en las actividades de financiamiento	<u>(3,318,482)</u>	<u>(14,839,070)</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	22,381,208	(35,542,535)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	88,131,625	123,674,160
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	110,512,833	88,131,625

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en DOP)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<i>2023</i>	<i>2022</i>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	9,939,117	5,119,640
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	471,208	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	377,988	-
Liberación de provisiones:		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(1,000,000)
Intereses capitalizados en depósitos a plazo	10,055,577	5,705,367
Depreciaciones y amortizaciones	1,260,925	1,412,496
Impuesto sobre la renta	3,898,641	-
Impuesto sobre la renta diferido, neto	80,107	16,618
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(8,954,246)	(719,397)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	182,687	-
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,134,351	-
Pérdida por venta de propiedad, muebles y equipos	5,295	-
Provisiones	6,196,406	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	(2,310,530)	(1,955,467)
Cuentas por cobrar	(710,260)	20,137,357
Cargos diferidos	118,765	1,187,249
Otros pasivos	(9,252,250)	1,949,465
Total de ajustes	2,554,664	26,733,688
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	12,493,781	31,853,328

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



Leonaldo Castillo Núñez
 Presidente Ejecutivo




Míriam Petronila Sánchez Cruz
 Gerente Financiera y Operaciones

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
(Valores en DOP)

	<i>Capital Pagado</i>	<i>Reservas Patrimoniales</i>	<i>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</i>	<i>Resultados del Ejercicio</i>	<i>Total Patrimonio</i>
Saldos al 1 de enero de 2022	100,000,000	7,323,938	32,524,175	1,825,721	141,673,834
Transferencia a resultados acumulados	-	-	1,825,721	(1,825,721)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	5,119,640	5,119,640
Transferencias a otras reservas (nota 13)	-	255,982	-	(255,982)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	100,000,000	7,579,920	34,349,896	4,863,658	146,793,474
Transferencia a resultados acumulados	-	-	4,863,658	(4,863,658)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	9,939,115	9,939,115
Transferencias a otras reservas (nota 13)	-	496,956	-	(496,956)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	100,000,000	8,076,876	39,213,554	9,442,159	156,732,589

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



Leonardo Castillo Núñez
 Presidente Ejecutivo




Miriam Petronila Sánchez Cruz
 Gerente Financiera y Operaciones





Informe de Gestión Anual 2023



Pedro Livio Cedeño #174,
Ens. La Fe, Santo Domingo,
Distrito Nacional.

Ofic.: 809-540-5660
info@bancocofaci.com.do
www.bancocofaci.com.do

  @BANCOCOFACI