

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

Estados Financieros Auditados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020



CAMPUSANO & ASOCIADOS, SRL

Audidores - Consultores - Contadores

Firma Miembro de:



leading edge alliance

innovation • quality • excellence

Av.27 de Febrero Esq. Núñez de Cáceres Edif. Casa Cuello 2do.
Piso, PO Box 1465 Tel.: (809) 537-77776
E-mail: info@campusanoyasociados.net
Santo Domingo, Dominican Republic
RNC-101-56287-2

The Leading Edge Alliance Is a
worldwide alliance of major
independently owned accounting and
consulting firms.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

Estados Financieros Auditados

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales.....	6
Estados de Resultados.....	8
Estados de Flujos de Efectivo.....	9
Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.....	11
Notas a los Estados Financieros.....	12-46



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 balances generales, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, 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 2021 y 2020, 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), 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 29, llama la atención los resultados y flujos de efectivo de operaciones negativo al cierre del ejercicio terminado el 31 diciembre 2021, situación que pudiera crear incertidumbre de la capacidad del Banco de continuar como empresa en marcha. No calificamos nuestra opinión respecto a este asunto.

Responsabilidades de la Administración y los Responsables del Gobierno del Banco en relación con los Estados Financieros

La Administración de la entidad 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.

Asunto de Énfasis

Según se indica en la nota 26, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene saldos con partes vinculadas por concepto de cartera de crédito por RD\$11,667,476 y RD\$15,518,358 y valores en circulación por RD50,159,429 y RD\$38,601,878, respectivamente.

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 de Auditoría

Provisión para Créditos: Al 31 de diciembre de 2021, la provisión para créditos asciende a RD\$17,290,890 (ver nota 10) y entendemos que este rubro de 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 (medianos 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 a la Entidad no adecuada, y en el caso, durante el proceso de autoevaluación, las garantías no cumplan con los criterios de admisibilidad requeridos, representa un efecto negativo en los resultados de la Entidad.

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.
- Obtuvimos los reportes de autoevaluación de la cartera y fueron comparados 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 validamos que las mismas fueran constituidas en sus registros contables.
- Evaluamos las disposiciones emitidas por la Autoridad Monetaria y Financiera, para la flexibilización de medidas de los créditos, motivada por la situación económica causada por el COVID-19.
- 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 balances generales y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Otra Información

La Administración es responsable de la otra información 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 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 de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad 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.



CPA José Pimentel Campusano
No. de Registro en el ICPARD 1824

Santo Domingo, D. N.
11 de marzo de 2022



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



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

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 3, 17, 24 y 25)		
Caja	80,000	80,000
Banco Central	20,087,913	7,145,146
Bancos del país	6,506,247	8,887,243
	26,674,160	16,112,389
Inversiones (notas 4, 10, 24 y 25)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	97,000,000	113,000,000
	97,000,000	113,000,000
Cartera de créditos (notas 5, 10, 17, 24, 25 y 26)		
Vigente	400,726,146	366,921,566
Reestructurada	5,262,256	902,701
Vencida	9,665,241	16,443,740
Cobranza judicial	1,918,608	2,725,204
Rendimientos por cobrar	5,454,423	6,911,703
Provisiones para créditos	(17,290,890)	(13,506,511)
	405,735,784	380,398,403
Cuentas por cobrar (notas 6 y 24)		
Cuentas por cobrar	21,638,558	22,585,744
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 7 y 10)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	4,227,059	9,936,054
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,451,851)	(6,848,438)
	1,775,208	3,087,616
Propiedades, muebles y equipos (notas 8 y 17)		
Propiedad, muebles y equipos	6,182,537	5,553,806
Depreciación acumulada	(4,116,398)	(2,819,098)
	2,066,139	2,734,708
Otros activos (notas 9 y 15)		
Cargos diferidos	4,510,867	4,059,062
Activos diversos	102,400	102,400
	4,613,267	4,161,462
TOTAL DE ACTIVOS	559,503,116	542,080,322
Cuentas de orden deudoras (nota 19)	983,275,822	993,028,963

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

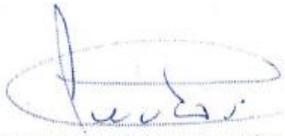
BALANCES GENERALES

(Valores en RD\$)

	<i>Al 31 de diciembre de</i>	
	<i>2021</i>	<i>2020</i>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 11, 17, 24 y 25)		
De ahorro	1,486,392	1,589,346
	1,486,392	1,589,346
Fondos tomados a préstamo (notas 12 y 24)		
Del Banco Central	22,019,491	24,265,056
	22,019,491	24,265,056
Valores en circulación (notas 13, 17, 24, 25 y 26)		
Títulos y valores	388,576,337	365,066,900
	388,576,337	365,066,900
Otros pasivos (notas 14 y 24)	5,747,062	11,406,997
TOTAL DE PASIVOS	417,829,282	402,328,299
PATRIMONIO NETO (notas 16, 17 y 29)		
Capital pagado	100,000,000	100,000,000
Otras reservas patrimoniales	7,323,938	7,227,848
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	32,524,175	31,629,208
Resultados del ejercicio	1,825,721	894,967
	141,673,834	139,752,023
TOTAL PATRIMONIO NETO	141,673,834	139,752,023
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	559,503,116	542,080,322
Cuentas de orden acreedoras (nota 19)	683,275,822	993,028,963

Compromisos y contingencias (nota 18)

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


LEONALDO CASTILLO NUÑEZ
Presidente

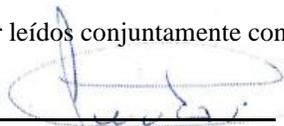
- 7 -


LEONARDO CASTILLO BATISTA
Secretario

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

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Ingresos financieros (notas 20 y 26)		
Intereses y comisiones por crédito	77,593,059	73,130,927
Intereses por inversiones	1,516,749	3,717,033
	<u>79,109,808</u>	<u>76,847,960</u>
Gastos financieros (notas 20 y 26)		
Intereses por captaciones	(32,500,109)	(29,495,954)
Intereses y comisiones por financiamiento	(1,207,237)	(49,072)
	<u>(33,707,346)</u>	<u>(29,545,026)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	45,402,462	47,302,934
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(2,028,386)	(600,852)
MARGEN FINANCIERO NETO	43,374,076	46,702,082
Otros ingresos operacionales (nota 21)		
Comisiones por servicios	4,888,823	4,421,940
Ingresos diversos	244,342	587,907
	<u>5,133,165</u>	<u>5,009,847</u>
Otros gastos operacionales (nota 21)		
Comisiones por servicios	(72,032)	(142,073)
Gastos diversos	(780,353)	(1,318,274)
	<u>(852,385)</u>	<u>(1,460,347)</u>
RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	47,654,856	50,251,582
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (notas 23 y 27)	(31,933,151)	(30,147,391)
Servicios de terceros	(4,920,111)	(3,919,830)
Depreciación y amortizaciones (nota 8)	(1,453,439)	(1,494,479)
Otras provisiones (nota 10)	(231,982)	(166,284)
Otros gastos	(12,178,048)	(12,545,209)
	<u>(50,716,731)</u>	<u>(48,273,193)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	(3,061,875)	1,978,389
Otros ingresos (gastos) (nota 22)		
Otros ingresos	6,057,238	2,324,940
Otros gastos	(763,993)	(3,177,499)
	<u>5,293,245</u>	<u>(852,559)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	2,231,370	1,125,830
Impuesto sobre la renta (nota 15)	(309,559)	(183,759)
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,921,811	942,071

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


LEONALDO CASTILLO NUÑEZ
Presidente


LEONARDO CASTILLO BATISTA
Secretario

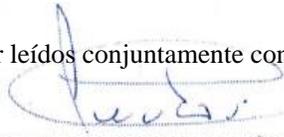
BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	2021	2020
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	78,844,023	64,585,704
Otros ingresos financieros cobrados	1,516,749	3,717,033
Otros ingresos operacionales cobrados	5,133,165	4,698,361
Intereses pagados por captaciones	(36,695,999)	(29,495,954)
Intereses y comisiones pagadas por financiamiento	(1,207,237)	(49,072)
Gastos generales y administrativos pagados	(49,031,309)	(46,235,180)
Otros gastos operacionales pagados	(852,385)	(142,073)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(4,556,027)	46,743,247
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	(6,849,020)	43,822,066
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	16,000,000	(113,000,000)
Créditos cobrados	1,104,886,738	219,947,573
Créditos otorgados	(1,140,567,776)	(221,450,726)
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(784,870)	(461,603)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	12,519,891	1,048,858
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(7,946,017)	(113,915,898)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	208,067,565	304,443,665
Devolución de captaciones	(180,465,192)	(273,228,221)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	-	24,265,056
Operaciones de fondos pagados	(2,245,565)	-
Ajustes a períodos anteriores	-	447,770
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	25,356,808	55,928,270
DISMINUCION NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	10,561,771	(14,165,562)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	16,112,389	30,277,951
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	26,674,160	16,112,389

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

	<i>Años terminados al</i>	
	<i>31 de diciembre de</i>	
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	1,921,811	942,071
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	1,877,360	580,000
Rendimientos por cobrar	151,026	20,852
Bienes recibidos en recuperación de créditos	231,982	166,284
Liberación de provisiones	(2,500,000)	(1,365,196)
Otros ajustes a provisiones	(301,019)	-
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,865,000)	(1,048,858)
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	290,861	1,464,018
Pérdida por deterioro de propiedad, muebles y equipos	-	259,088
Otros(ingresos) gastos	-	797,971
Depreciación	1,453,439	1,494,479
Impuesto sobre la renta diferido, neto	288,898	156,412
Intereses capitalizados en certificados de inversión	(4,195,890)	(3,540,520)
Provisión por impuesto sobre la renta	20,662	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar cartera de créditos	1,250,964	(8,545,223)
Cuentas por cobrar	947,186	59,619,903
Cargos diferidos	(740,703)	(1,656,041)
Otros pasivos	(5,680,597)	(5,523,174)
Total de ajustes	<u>(8,770,831)</u>	<u>42,879,995</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u>(6,849,020)</u>	<u>43,822,066</u>

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


LEONALDO CASTILLO NUÑEZ
 Presidente


LEONARDO CASTILLO BATISTA
 Secretario

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

	<i>Capital Pagado</i>	<i>Otras 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 2020	100,000,000	7,180,744	20,898,843	11,178,135	139,257,722
Transferencia a resultados acumulados	-	-	11,178,135	(11,178,135)	-
Otros ajustes a períodos anteriores	-	-	(447,770)	-	(447,770)
Resultado del ejercicio	-	-	-	942,071	942,071
Transferencias a otras reservas	-	47,104	-	(47,104)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	100,000,000	7,227,848	31,629,208	894,967	139,752,023
Transferencia a resultados acumulados	-	-	894,967	(894,967)	-
Resultado del ejercicio	-	-	1,921,811	-	1,921,811
Transferencias a otras reservas	-	96,090	(96,090)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	100,000,000	7,323,938	34,349,896	-	141,673,834

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



LEONALDO CASTILLO NUÑEZ
 Presidente



LEONARDO CASTILLO BATISTA
 Secretario

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020

Nota 1--Entidad

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

Las operaciones del Banco 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 además, es supervisada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los principales ejecutivos del Banco son:

<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>
Leonardo Castillo Núñez	Presidente
Joaquín Castillo Batista	Vicepresidente
Leonardo Castillo Batista	Secretario
Francisco Batista Peralta	Tesorero
Ricardo Martín Taveras	Miembro independiente externo

El Banco 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.

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la Gerencia el 14 de marzo de 2022.

Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad

Base Contable de los Estados Financieros

Las políticas e informaciones financieras del Banco están sustancialmente conforme con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, las circulares, resoluciones e instructivos emitidos por ese organismo y la Junta Monetaria de la República Dominicana, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación

Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultado de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base de Medición

Los estados financieros están preparados a costo histórico.

Diferencias Significativas con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)

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 correspondiente 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 denominados mayores deudores) y los días de atraso (para los medianos y menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios). Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos y considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantía.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, establecen que una entidad reconocerá el deterioro del valor de la cartera de crédito, por las pérdidas esperadas durante el tiempo de vida de los activos, cuando ocurra un incremento significativo del riesgo crediticio desde su reconocimiento inicial, tomando en cuenta la información razonable y sustentable.

- b) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menos 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) 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 agotados todos los procesos legales de cobros y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones.

Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación

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

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que la provisión mantenida para un préstamo al momento de ser adjudicada la garantía, sea transferida y aplicada a dicho bien.

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

- d) 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 inversiones en valores se clasifican en: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Las inversiones a negociar y disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las inversiones mantenidas a vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda a su costo amortizado. Las inversiones en acciones se registran al valor menor entre el costo de adquisición y su valor de mercado.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones se clasifiquen en las siguientes categorías: Costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación se realiza en base al modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales.

- e) El Banco clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, el flujo de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente.

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

- f) La determinación de la vida útil estimado de la propiedad, muebles y equipo al momento de su adquisición, y se registra en cuentas de orden los activos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período que se informa, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se realizan los cambios correspondientes.
- g) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera al tipo de cambio oficial establecido por el Banco Central de la República Dominicana, a la fecha del Balance General. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos al tipo de cambio de contado existente a la fecha del Balance General

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.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación

Las principales políticas contables establecidas para la preparación de los estados financieros son:

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 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 registros.

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 riesgo por categoría de activos.

Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros tanto activos como pasivos se registran tomando como base su valor en libros. Los préstamos por cobrar están valuados en su valor en libros, ajustados por la provisión para préstamos dudosos, para presentarlos en su valor esperado de realización. Para el caso de los depósitos del público y valores en circulación, el valor estimado es igual al valor actual en libro, ya que estos valores en su mayoría son a corto plazo. El estimado de los fondos tomados a préstamos en su valor en libro, el cual es similar a su valor del mercado. Para los valores en circulación no fue posible estimar el valor razonable, debido a que para esto no existe un mercado activo en la República Dominicana.

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 la 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

Inversiones

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda, clasifica las inversiones en cuatro categorías: valores a negociar, mantenidas hasta el vencimiento, disponible para la venta, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Las inversiones en valores disponibles para la venta se registran originalmente al costo de la adquisición. Los cambios en el valor razonable se reconocen en el renglón de patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada en inversiones disponible para la venta

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento, son aquellas inversiones que el Banco tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento y poseen pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos.

Las inversiones disponibles para la venta, son aquellos valores mantenidos intencionalmente por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez y las inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento.

Todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos y organizados, no incluidas en las tres (3) categorías anteriores son clasificadas como otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las otras inversiones en instrumentos de deuda, comprenden aquellas inversiones que no cotizan en mercados activos u organizados y son reconocidas contablemente a su costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Provisión para Inversiones

Las inversiones contabilizadas a valor razonable, según el Reglamento de Evaluación de Activos, no requiere constitución de provisiones.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana y en bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgo y son clasificados "A", por lo tanto, no están sujetas a provisión.

Cartera de Créditos y Provisiones para la Cartera de Créditos

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

El Reglamento de Evaluación de Activos para evaluar la cartera de créditos, los categoriza en tres grupos: Comerciales, Consumo y Créditos Hipotecarios para la Vivienda.

A su vez, los créditos comerciales son segmentados en tres grupos, en función de sus obligaciones consolidadas en el sistema, sin incluir las contingencias: 1) Menor deudor comercial, con obligaciones menores de RD\$25,000,000; 2) Mediano deudor comercial, con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 y menores a RD\$40,000,000; 3) Mayor deudor comercial, con obligaciones iguales o mayores a RD\$40,000,000, o su equivalente en moneda extranjera.

En el caso de los créditos reestructurados, la Entidad considera un crédito reestructurado cuando se modifiquen los términos y condiciones de pagos del contrato original y el deudor presenta al menos una de las siguientes situaciones: a) Presente morosidad en la entidad o en el sistema financiero igual o mayor a sesenta (60) días y el monto de la deuda presenta morosidad en el sistema más del 10% de la deuda consolidada; b) Su situación económica y financiera se ha deteriorado con base en el resultado del análisis de los indicadores financieros y los flujos de fondos proyectados; y c) Las fuentes de ingresos para el repago de la deuda se han visto afectadas.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación

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

Provisión para Cartera de Créditos

De acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, la evaluación de los deudores para la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, depende del tipo de deudor y del crédito, según las siguientes condiciones:

- a) La provisión de los mayores deudores comerciales y garantes se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo de país, y con la información requerida de los estados financieros auditados.
- b) La provisión de los menores deudores comerciales y garantes, se basa en el comportamiento de pago y la evaluación simplificada considerando pérdidas operativas y relación con el patrimonio ajustado y con la información requerida de estados financieros auditados.
- c) Para los menores deudores de créditos comerciales, de consumo e hipotecario, la evaluación de crédito es determinada en base a la morosidad y con la información requerida de declaración del patrimonio y estados financieros preparados por un Contador Público Autorizado.

Para los créditos reestructurados la evaluación se realiza en base a los días de mora al momento de reestructurar. Posteriormente, pueden ser modificados de categoría de menor riesgo, cuando presenten evidencia de pago sostenido de al menos tres (3) cuotas en los tiempos estipulados en el contrato y podrá mejorar su clasificación hasta "A" en la medida que mantenga ese comportamiento.

Las garantías como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos son consideradas como elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí, en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Una vez ajustado el valor de la garantía, según las condiciones establecidas en el reglamento, la Entidad determina la porción del crédito cubierta por la garantía y la porción expuesta, a fin de establecer el monto de provisión a ser reconocido.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera se distinguen tres tipos: las específicas, las genéricas y las anticíclicas.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación

- a) Las primeras son aquellas que provienen de pérdidas identificadas (créditos B, C, D1, D2 y E).
- b) Las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos; estas son clasificadas en “A” y son consideradas genéricas.
- c) Las terceras son aquellas que podrán constituirse para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligados a las variaciones en el ciclo económico. Estas no pueden ser utilizadas para compensar deficiencias de provisiones.

El proceso de autoevaluación es realizado de forma trimestral para los mayores deudores comerciales y de manera mensual para el resto de los activos. Las provisiones requeridas por concepto de autoevaluación de activos, será constituida en el mes que corresponda a la autoevaluación. Las provisiones originadas por los rendimientos de más de noventa (90) días y por deudores en cobranza judicial, no corresponden al proceso de autoevaluación de activos, sino que son de naturaleza contable.

La provisión de cartera de créditos constituidas debe cubrir por lo menos el 100% de la cartera vencida a más de 90 días.

El Banco puede revertir provisiones específicas o genéricas, cuando las mismas sean el resultado de la cancelación genuina de créditos, que reduzcan la exposición del deudor, así como cuando exista una mejoría en la clasificación de riesgo del deudor o emisor, formalización de garantías y por ventas de bienes adjudicados. Esta es realizada en el mismo período en que ocurran los eventos antes mencionados, y que deberá ser notificado a la Superintendencia de Bancos.

El Banco puede revertir provisiones específicas o genéricas, cuando las mismas sean el resultado de la cancelación genuina de créditos, que reduzcan la exposición del deudor, así como cuando exista una mejoría en la clasificación de riesgo del deudor o emisor, formalización de garantías y por ventas de bienes adjudicados. Esta es realizada en el mismo período en que ocurran los eventos antes mencionados, y que deberá ser notificado a la Superintendencia de Bancos.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

Las provisiones de carácter genérico que dispone el Reglamento, son aplicadas sobre los saldos de rendimientos por cobrar.

Cartera de Créditos y Provisiones para la Cartera de Créditos (Impacto COVID-19)

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020, se aprobó adoptar medidas para flexibilizar los créditos, con el objetivo de mitigar el impacto del virus COVID-19 en el país y en el cual facilita a las entidades de intermediación financiera medidas para que fluyan los créditos y la economía no se viera afectada significativamente.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS—Continuación

Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación

La vigencia de las medidas adoptadas fue hasta el 31 de marzo de 2021, razón por la cual la Superintendencia de Bancos emitió la circular SB 006-2021, las Respuestas Adicionales a la Circular 006-2021 y la respuesta dada a la entidad en la consulta por el portal interactivo no.63758-2021 en la cual indicaban lo siguiente; A nivel contable, se contabilizarán en la cuenta 124- Créditos reestructurados y 128.04 - Rendimientos por cobrar de créditos reestructurados solamente los créditos reestructurados temporales que no cumplan con las siguientes condiciones:

- Presenten atrasos de más de 30 días, se contabilizarán en la cuenta 122 – Créditos vencidos de 31 a 90 días y 128.02 - Rendimientos por cobrar de créditos vencidos de 31 a 90 días, según corresponda.
- Presenten atrasos de más de 90 días, se contabilizarán en la cuenta 123 – Créditos vencidos por más de 90 días y 128.03 - Rendimientos por cobrar de créditos vencidos por más de 90 días, según corresponda.
- Presenten el pago sostenido de tres (3) cuotas consecutivas en los tiempos estipulados, conforme las condiciones pactadas en el contrato crediticio o pagará se contabilizarán en la cuenta 121 – Créditos vigentes y 128.01 - Rendimientos por cobrar de créditos vigentes, según corresponda.
- Estén en un proceso de cobranza judicial, se contabilizarán en la cuenta 125 – Créditos en cobranza judicial y 128.05 - Rendimientos por cobrar de créditos en cobranza judicial, según corresponda.

El estatus de la cartera conforme a estas medidas, se detallan en la nota 5 de los estados financieros.

Valorización y Tipificación de las Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido.

Las garantías son valoradas a precio de mercado, esto es, a valor de realización, efectuadas por un tasador independiente o empleado de la entidad, cuando aplique. Dicho valor es actualizado anualmente tomando cualquiera de las opciones de tasación profesional con vigencia de menos de seis (6) meses o monto asegurado por una compañía de seguros, debidamente autorizada por la Superintendencia de Seguros.

Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de admisibilidad establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Dichas garantías se clasifican en:

a) Polivalentes: Se consideran garantías polivalentes los bienes inmuebles que no sean específicos de una actividad, sino que puedan ser de múltiples usos, realizables, valorables, fáciles de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor. Para el cómputo de cobertura de provisión, se aplicarán entre un 50% y un 100% del valor de tasación, según el tipo de garantía.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS—Continuación

Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación

b) No polivalentes: Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para diferentes actividades. Para el computo de cobertura de provisión, se aplicarán entre un 50% y un 60% del valor de tasación, según el tipo de garantía.

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 manera:

Muebles y equipos	4
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 constituirse la provisión.

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos son registrados al menor costo de:

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

Al momento de recibir un bien, deben contar con una tasación independiente que no debe superar un (1) año.

Los rendimientos registrados son reversados contra la cuenta de provisiones para rendimientos por cobrar de la cartera de créditos.

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

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, constituyéndose la provisión en 100% según los siguientes criterios:

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

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Entidad, deberá transferirse a la provisión para bienes adjudicados. La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor del Banco, deberá transferirse a la provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos puede reversarse bajo el mecanismo de reversión establecido en el Artículo No. 100, del Reglamento de Evaluación de Activos.

Cargos Diferidos

Los cargos diferidos incluyen anticipo de impuesto sobre la renta y seguros pagados por anticipado por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se registra el gasto a resultados a medida que se devenga.

Costo de Beneficios de Empleados

Bonificación

El Banco otorga bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a acuerdos de trabajo y a un porcentaje sobre los beneficios obtenidos antes de dichas compensaciones, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio. Este es determinado en base al tiempo de prestación de servicio del empleado: Hasta tres (3) años, 45 días de salario ordinario y más de tres (3) años, 60 días de salario ordinario, según lo establece el Artículo 223 de la Ley 16-92.

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados con el propósito de acogerse a lo establecido en la ley de seguridad social (ley No. 87-01) del 9 de mayo del 2001.

Indemnización por Cesantía

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.

Otros Beneficios

El Banco otorga otros beneficios a sus empleados, tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país; así como también otros beneficios de acuerdo a sus políticas de incentivos al personal.

Valores en Circulación

Comprenden obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de depósitos a plazo que se encuentran en poder del público y se ha establecido un plazo al término del cual se hace exigible.

Los intereses causados por los valores en circulación son reconocidos en los resultados como gastos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

Los ingresos por interés y comisiones ganados por activos productivos están registrados bajo el método de lo devengado. Los ingresos por intereses sobre cartera de crédito y los gastos por intereses sobre captaciones se registran en el estado de resultados. Los intereses sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes. Estos son reconocidos solo cuando no exista duda razonable para su recuperación.

Los intereses sobre créditos dejan de reconocerse cuando el crédito ha cumplido más de 90 días de atraso o por una solicitud de reestructuración de un deudor aceptada por un tribunal y se registran en una cuenta de suspenso. Una vez puesto en no acumulación, los ingresos por intereses son reconocidos cuando se cobran. Los gastos también serán reconocidos cuando se incurren.

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Operativos

Los ingresos por comisiones y otros servicios operativos son reconocidos sobre la base de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros Ingresos y Gastos

Los otros ingresos se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se generan.

Provisiones

El Banco reconoce las provisiones cuando la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, donde existe la posibilidad que tenga que utilizar recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación y se puede efectuar una estimación fiable del monto de la obligación.

Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es presentado en el estado de resultados. El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del año, utilizando la tasa impositiva establecida a la fecha del balance general.

El impuesto diferido es reconocido utilizando el método de activos y pasivos, como consecuencia de diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados con propósitos de los reportes financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva a la fecha del balance general.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad--Continuación

Información Financiera por Segmentos

Las actividades del Banco especialmente la cartera de crédito está dirigida a satisfacer de forma integra las necesidades de los pequeños y medianos empresarios, lo que constituye su principal segmento de negocio, no obstante, brinda una gama de productos que satisfacen cualquier necesidad de financiamiento de otros sectores.

Baja de un Activo Financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando el Banco 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.

Deterioro del Valor de los Activos

El Banco 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 flujos netos de efectivos 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 efectivo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

Distribución de Dividendos

Los estatutos sociales establecen que cuando los beneficios netos sean superiores al 8% del capital suscrito y pagado, la Asamblea General Anual podrá disponer que se retenga una parte o la totalidad que exceda de dicho porcentaje para la constitución de reservas u otros fondos no previstos ni en la ley ni en los estatutos. Si luego de no hacer uso de esta facultad, los beneficios podrán ser distribuidos en dividendos en acciones o pagadero en efectivo a los accionistas de manera proporcional a la participación que tenga en el capital social.

Nuevos Pronunciamientos Contables

La Superintendencia de Bancos mediante la Circular No. 017/20 del 17 de julio de 2020, otorgó una prórroga hasta el 1 de enero de 2022, para la entrada en vigor de los instructivos para el uso de valor razonable de los instrumentos financieros y la valoración y contabilización de operaciones de derivados, así como la entrada en vigencia de la modificación integral al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 2- Resumen de las principales políticas de contabilidad—Continuación

Nuevos Pronunciamientos Contables--Continuación

A partir del 1 de enero de 2022, entran en aplicación las siguientes NIIF y modificaciones de algunas normas:

- Clasificación de pasivos corrientes como pasivos no corrientes de acuerdo a lo estipulado en la NIC 1, donde la Entidad debe evaluar el derecho de renovación o de cambio que es la que definirá en qué momento se debe realizar la reclasificación a la fecha de los estados financieros.
- NIC 16 de propiedad, planta y equipo, en relación al indicador usado para iniciar la depreciación el cual se sustenta en el momento en que esté listo o disponible para su uso y el registro de la venta de un activo en el proceso de prueba, cuyos resultados no pueden ser capitalizados o aplicados al costo de los activos.
- NIC 37 sobre contratos onerosos y sus costos de cumplimiento, cuya norma no incluye un detalle de qué tipos de costos se deben incluir para realizar la evaluación para determinar cuáles son esos costos que serán comparados con la retribución recibida. La norma solo incluye algunos ejemplos de estos costos.
- NIIF 17 sobre contratos de seguros, modificando la NIIF 4, presentando un nuevo enfoque integral del reconocimiento, medición, presentación y revelación de dichos contratos.

Políticas Contables no Aplicables:

Las políticas contables descritas a continuación no aplican para las operaciones del Banco.

- Base de consolidación
- Inversiones en acciones
- Activos intangibles
- Transacciones con pacto de recompra o reventa (reporto)
- Activos y pasivos en moneda extranjeras
- Contingencias
- Reclasificación de partidas

Nota 3--Fondos Disponibles

El detalle de los fondos disponibles, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<i>2021</i>	<i>2020</i>
	<i>RD\$</i>	<i>RD\$</i>
En caja	80,000	80,000
Banco Central (a)	20,087,913	7,145,146
Bancos del país	6,506,247	8,887,243
	26,674,160	16,112,389

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 3--Fondos Disponibles--Continuación

(a) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los valores mantenidos en depósitos en el Banco Central de la República Dominicana corresponden a cumplimiento de regulaciones de Encaje Legal, equivalente al 6.40%, sobre los pasivos sujetos a Encaje Legal, siendo el principal de los recursos captados vía certificados de inversión.

La conciliación del monto del Encaje Legal requerido con los valores de cobertura mantenidos por el Banco, al 31 de diciembre, es la siguiente:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Encaje Legal requerido	25,082,210	23,720,167
Depósito en cuenta del Banco Central	20,087,913	7,145,146
Menos, préstamos especializados	(423,679)	(1,772,679)
Productivos DOP (*)	9,522,826	9,122,826
	<u>29,187,060</u>	<u>14,495,293</u>
Exceso (deficiencia) en Encaje Legal	<u>4,104,850</u>	<u>(9,224,874)</u>

(*) Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020, autorizó que se tomara como parte de la cobertura de encaje legal además de los depósitos en efectivo en Banco Central de la República Dominicana, la cartera de préstamos colocado a los sectores productivos, producto de la liberación de recursos del encaje legal, luego de la disminución del 0.5% del porcentaje coeficiente, durante el plazo de un (1) año.

Posteriormente, el 16 de abril de 2020, la Junta Monetaria aprobó en su Tercera Resolución, la liberación de recursos de encaje legal para que las entidades de intermediación financiera otorgaran préstamos a las MIPYME y créditos personales, cuyos recursos tienen los mismos tratamientos regulatorios especial hasta el 31 de marzo de 2024.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco cumple con el requerimiento de encaje legal. Este faltante fue cubierto el 04 de enero de 2021.

Nota 4--Inversiones

Al 31 de diciembre, el detalle de las inversiones, es como sigue:

Otras inversiones en instrumentos de deuda

Tipo de inversión	Emisor	2021		
		Monto RD\$	Tasa	Vencimiento
Depósito remunerado	Banco Central de la R. D.	97,000,000	0.0%	01/01/2022
		<u>97,000,000</u>		
		2020		
Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa	Vencimiento
Depósito remunerado	Banco Central de la R. D.	113,000,000	2.5%	05/01/2021
		<u>113,000,000</u>		

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 5--Cartera de créditos

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos, se detalla como sigue:

a) Por tipo de crédito:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Créditos Comerciales:		
Préstamos comerciales	92,108,575	101,490,939
Créditos de Consumo:		
Préstamos de consumo	308,962,463	267,273,720
Créditos Hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	16,501,213	18,228,552
	<u>417,572,251</u>	<u>386,993,211</u>
Rendimientos por cobrar	5,454,423	6,911,703
Provisión para créditos	(17,290,890)	(13,506,511)
	<u>405,735,784</u>	<u>380,398,403</u>

b) Condición de la cartera de créditos

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Créditos Comerciales:		
Vigentes	84,265,953	92,660,339
Reestructurada	4,594,051	-
Vencida:		
- De 31 a 90 días	531,941	1,228,290
- Por más de 90 días	2,716,630	5,939,033
Cobranza judicial	-	1,663,277
Subtotal	<u>92,108,575</u>	<u>101,490,939</u>
Créditos de Consumo:		
Vigentes	299,964,866	257,338,878
Reestructurada	668,205	902,701
Vencida:		
- De 31 a 90 días	834,575	1,130,144
- Por más de 90 días	5,576,209	6,840,070
Cobranza judicial	1,918,608	1,061,927
Subtotal	<u>308,962,463</u>	<u>267,273,720</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 5--Cartera de créditos--Continuación

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Créditos Hipotecarios:		
Vigentes	16,495,327	16,922,349
Vencida:		
- De 31 a 90 días	5,886	78,572
- Por más de 90 días	-	1,227,631
	<u>16,501,213</u>	<u>18,228,552</u>
Rendimientos por cobrar:		
Vigentes	4,220,175	4,996,693
Vencida:		
- De 31 a 90 días	725,212	941,404
- Por más de 90 días	326,840	785,579
Reestructurada	55,493	19,402
Cobranza judicial	126,703	168,625
	<u>5,454,423</u>	<u>6,911,703</u>
Subtotal	<u>423,026,674</u>	<u>393,904,914</u>
Total	<u>423,026,674</u>	<u>393,904,914</u>
Provisión para créditos	(17,290,890)	(13,506,511)
	<u>405,735,784</u>	<u>380,398,403</u>

El análisis de la variación de la cartera de crédito para los años 2021 y 2020, es como sigue:

Tipo de Cartera	31/12/2021	Capital al 31/12/2020	Variación
Vigentes	366,921,566	400,726,146	(33,804,580)
Vencidos	16,443,740	9,665,241	6,778,499
Reestructurados	902,701	5,262,256	(4,359,555)
Cobranza judicial	2,725,204	1,918,608	806,596
Rendimientos por cobrar	6,911,703	5,454,423	1,457,280
Provisión para créditos	(13,506,511)	(17,290,890)	3,784,379
Total	<u>380,398,403</u>	<u>405,735,784</u>	<u>(25,337,381)</u>

La variación significativa de la estructura de la cartera de crédito y el requerimiento de provisiones al 31 de diciembre 2021 versus el mismo período del 2020 se debe a los siguientes factores;

- Reclasificación de los créditos conforme la disposición de la Superintendencia de Bancos en la Circular 006-2021.
- Mejoría en la clasificación de riesgo de los clientes y su cambio de condición según lo establecido en el artículo 67 del Reglamento de Evaluación de Activos (Especialmente los créditos reestructurados temporalmente).
- Cancelación de créditos en el período enero-diciembre 2021.
- Adjudicación de bienes muebles en el período.
- Venta de Bienes recibidos en recuperación de crédito, liberando provisiones para la cartera.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 5--Cartera de créditos--Continuación

	2021	2020
	RD\$	RD\$
c) Por tipo de garantía		
Con garantías polivalentes (*)	203,103,780	164,117,232
Con garantías no polivalentes (*)	183,377,691	178,936,422
Sin garantía	31,090,780	43,939,557
	<u>417,572,251</u>	<u>386,993,211</u>
Rendimientos por cobrar	5,454,423	6,911,703
Provisión para créditos	(17,290,890)	(13,506,511)
	<u>405,735,784</u>	<u>380,398,403</u>

(*) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos y por tanto, 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.

(**) Las 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.

d) Por origen de los fondos:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Propios	395,552,760	362,728,155
Banco Central	22,019,491	24,265,056
	<u>417,572,251</u>	<u>386,993,211</u>

e) Por plazos:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Corto plazo (hasta un año)	129,896,835	8,496,367
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	198,783,527	107,631,519
Largo plazo (> 3 años)	88,891,889	270,865,325
	<u>417,572,251</u>	<u>386,993,211</u>
Total	417,572,251	386,993,211
Rendimientos por cobrar	5,454,423	6,911,703
Provisión para créditos	(17,290,890)	(13,506,511)
	<u>405,735,784</u>	<u>380,398,403</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 5--Cartera de créditos--Continuación

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos, se detalla como sigue:

f) Por sectores económicos:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Construcción	30,547,539	34,212,055
Comercio al por mayor y al por menor	7,563,492	7,491,249
Transporte, almacenamientos y comunicación	13,766,764	22,102,316
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	23,581,094	21,095,290
Agricultura	348,904	386,706
Servicios	13,015,878	12,400,000
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	328,748,580	289,305,595
	417,572,251	386,993,211
Rendimientos por cobrar	5,454,423	6,911,703
Provisión para créditos	(17,290,890)	(13,506,511)
	405,735,784	380,398,403

Nota 6--Cuentas por cobrar

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores (a)	20,000,000	20,000,000
Gastos por recuperar (b)	1,577,739	2,537,686
Depósitos en garantía	20,000	40,650
Otras cuentas a recibir diversas	40,819	7,408
	21,638,558	22,585,744

(a) Corresponde al avance de la compra del edificio en donde opera el Banco.

(b) Corresponde básicamente a pólizas de seguro por cobrar a clientes recuperables conjuntamente con las cuotas del préstamo.

No existen efectos significativos sobre la recuperabilidad de las cuentas por cobrar, surgida por la pandemia.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 7--Bienes recibidos en recuperación de créditos

Al 31 de diciembre, los bienes recibidos en recuperación de créditos, son los siguientes:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Inmuebles	2,392,057	4,430,002
Muebles	1,835,002	5,506,052
	4,227,059	9,936,054
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(2,451,851)	(6,848,438)
	1,775,208	3,087,616

El detalle de la antigüedad de los bienes recibidos en recuperación de créditos es el siguiente:

	2021		2020	
	Monto	Provisión	Monto	Provisión
	RD\$	creada	RD\$	creada
Hasta 40 meses	2,392,057	616,849	7,341,054	4,253,438
Más de 40 meses	1,835,002	1,835,002	2,595,000	2,595,000
	4,227,059	2,451,851	9,936,054	6,848,438

Nota 8--Propiedades, muebles y equipos

Las propiedades, muebles y equipos de la Entidad, se componen de las siguientes partidas:

	2021		
	Mobiliario	Equipo	Total
	y equipos	de	
	transporte		
Valor bruto al 1ro. de enero de 2021	1,730,957	3,822,849	5,553,806
Adquisiciones	784,870	-	784,870
Descargo de activos totalmente depreciados	(156,139)	-	(156,139)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2021	2,359,688	3,822,849	6,182,537
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2021	(731,247)	(2,087,851)	(2,819,098)
Gasto de depreciación	(497,727)	(955,712)	(1,453,439)
Descargo de activos totalmente depreciados	156,139	-	156,139
Valor al 31 de diciembre de 2021	(1,072,835)	(3,043,563)	(4,116,398)
Propiedades, muebles y equipos			
neto, al 31 de diciembre de 2021	1,286,853	779,286	2,066,139

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 8--Propiedades, muebles y equipos--Continuación

	2020		
	Mobiliario y equipos	Equipo de transporte	Total
Valor bruto al 1ro. de enero de 2020	1,914,127	4,184,401	6,098,528
Adquisiciones	461,600	-	461,600
Descargo de activos totalmente depreciados	(644,770)	(361,552)	(1,006,322)
Retiro por venta	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2020	1,730,957	3,822,849	5,553,806
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2020	(922,868)	(1,408,076)	(2,330,944)
Gasto de depreciación	(453,149)	(1,041,330)	(1,494,479)
Descargo de activos totalmente depreciados	644,770	361,555	1,006,325
Valor al 31 de diciembre de 2020	(731,247)	(2,087,851)	(2,819,098)
Propiedades, muebles y equipos neto, al 31 de diciembre de 2020	999,710	1,734,998	2,734,708

Nota 9--Otros activos

Al 31 de diciembre, las principales cuentas que componen el rubro de otros activos, son las siguientes:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
a) Impuesto sobre la renta diferido (nota 15)	824,099	1,112,997
b) Otros cargos diferidos		
Anticipos de impuesto sobre la renta	2,935,620	2,334,846
Otros gastos pagados por anticipado	107,439	611,219
Seguros pagados por anticipado	643,709	-
	4,510,867	4,059,062
c) Activos diversos		
Bibliotecas y obras diversos	120,400	102,400
	4,631,267	4,161,462

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 10--Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para cubrir eventuales pérdidas de los activos, es como sigue:

	2021				
	<i>Cartera de Créditos</i>	<i>Inversiones</i>	<i>Rendimientos por cobrar</i>	<i>Otros Activos (*)</i>	<i>Total</i>
Otros ajustes					
Saldos al 1 de enero de 2021	12,679,896	-	826,615	6,848,438	20,354,949
Constitución de provisiones	1,877,360	-	151,026	231,982	2,260,368
Provisiones liberadas	-	-	-	(2,500,000)	(2,500,000)
Castigos contra provisiones	(68,555)	-	(3,002)	-	(71,557)
Transferido de rendimientos	242,424	-	(242,424)	-	-
Transferencias a bienes adjudicados	(1,910,857)	-	-	1,910,857	-
Transferencias desde bienes adjudicados	4,039,426	-	-	(4,039,426)	-
Otros ajustes	(301,019)	-	-	-	(301,019)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	16,558,675	-	732,215	2,451,851	19,742,741
Provisiones mínimas exigidas (**)	16,084,541	-	655,303	2,451,851	19,191,695
Exceso (deficiencia) de provisiones	474,134	-	76,912	-	551,046

	2020				
	<i>Cartera de Créditos</i>	<i>Inversiones</i>	<i>Rendimientos por cobrar</i>	<i>Otros Activos (*)</i>	<i>Total</i>
Saldos al 1 de enero de 2020	13,385,384	-	1,404,219	6,163,406	20,953,009
Constitución de provisiones	580,000	-	20,852	166,284	767,136
Transferido de rendimientos	37,855	-	(37,855)	-	-
Otros ajustes	(226,923)	-	(560,601)	(577,672)	(1,365,196)
Transferencias a bienes adjudicados	(1,096,420)	-	-	1,096,420	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	12,679,896	-	826,615	6,848,438	20,354,949
Provisiones mínimas exigidas (**)	35,089,641	-	1,662,786	6,848,438	43,600,865
Exceso (deficiencia) de provisiones	(22,409,745)	-	(836,171)	-	(23,245,916)

(*) La provisión de otros activos corresponde a bienes recibidos en recuperación de créditos.

(**) La provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por el Banco al 31 de diciembre de 2021 y 2020.

Las provisiones mínimas requeridas conforme establecen el REA al 31 de diciembre del 2021, dado que el Banco no está acogido a la Gradualidad Normativa para la constitución de las provisiones son las detalladas a continuación:

<i>Tipo de Cartera</i>	<i>Provisiones Mínimas Requeridas por el REA</i>	<i>Provisiones Constituidas</i>	<i>Faltante o Excedente</i>
Consumo	10,693,895	10,873,990	(180,095)
Hipotecario	167,483	186,724	(19,241)
Comercial	5,878,467	6,230,176	(351,709)
Total	16,739,845	17,290,890	(551,045)

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 11--Obligaciones con el público

El detalle de las obligaciones con el público, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
a) Por tipo		
De ahorro (a)	1,486,392	1,589,346
Total obligaciones con el público	1,486,392	1,589,346
b) Por sector		
Privado no financiero	1,486,392	1,589,346
Total	1,486,392	1,589,346
c) Por plazo de vencimiento		
0-15	1,486,392	1,589,346
Total	1,486,392	1,589,346

(a) Las obligaciones de ahorros devengan una tasa anual promedio ponderada de 2.51% y 2.77% en el 2021 y 2020, respectivamente.

Nota 12--Fondos tomados a préstamo

El detalle de los los fondos tomados a préstamos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Facilidad de liquidez rápida ((FLR), recibida del Banco Central de la República Dominicana, a una tasa de interés anual del 3%, pagadero bajo las mismas condiciones en que dichos recursos les sean facilitados a los clientes.	22,019,491	24,265,056
	22,019,491	24,265,056

Nota 13--Valores en circulación

El detalle de los valores en circulación, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
a) Por tipo		
Certificados financieros (a)	388,576,337	365,066,900
Total valores en circulación	388,576,337	365,066,900
b) Por sector		
Sector privado no financiero	388,576,337	365,066,900
Total	388,576,337	365,066,900
c) Por plazo de vencimiento		
0-15	3,552,862	3,707,331
16-30	10,626,958	10,651,253
31-60	15,145,906	9,609,621
61-90	30,550,603	21,874,802
91-180	26,511,438	50,928,086
181-360	112,907,051	111,458,077
	189,278,519	156,837,730
Total	388,573,337	365,066,900

(a) Los certificados financieros devengan una tasa anual promedio ponderada de un 8.30% y 8.40% en el 2021 y 2020 respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco mantiene valores en circulación por RD\$5,706,625 y RD\$4,000,056, respectivamente, que están restringidos por estar pignorados en garantía de préstamos.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO, COFACI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 24--Evaluación de riesgos--Continuación

b) El detalle de los vencimientos de los derechos y obligaciones al 31 de diciembre, es como sigue:

		2021					
		<i>Hasta 30 días</i>	<i>De 31 hasta 90 días</i>	<i>De 91 hasta un año</i>	<i>De 1 a 5 años</i>	<i>Más de 5 años</i>	<i>Total</i>
Activos							
Fondos disponibles		26,674,160	-	-	-	-	26,674,160
Inversiones		97,000,000	-	-	-	-	97,000,000
Cartera de crédito		14,161,860	16,822,184	98,912,791	257,345,352	30,330,064	417,572,251
Rendimientos por cobrar		5,454,423	-	-	-	-	5,454,423
Cuentas a recibir (*)		21,638,558	-	-	-	-	21,638,558
Total activos		164,929,001	16,822,184	98,912,791	257,345,352	30,330,064	568,339,392
Pasivos							
Obligaciones con el público		(1,486,392)	-	-	-	-	(1,486,392)
Valores en circulación		14,179,820	45,696,509	139,418,489	188,278,519	1,000,000	388,573,337
Fondos tomados a préstamo		-	-	-	(22,019,491)	-	(22,019,491)
Otros pasivos (**)		(5,747,062)	-	-	-	-	(5,747,062)
Total pasivos		6,946,366	45,696,509	139,418,489	166,259,028	1,000,000	359,320,392
Posición Neta	RD\$	171,875,367	62,518,693	238,331,280	423,604,380	31,330,064	927,659,784
		2020					
		<i>Hasta 30 días</i>	<i>De 31 hasta 90 días</i>	<i>De 91 hasta un año</i>	<i>De 1 a 5 años</i>	<i>Más de 5 años</i>	<i>Total</i>
Activos							
Fondos disponibles		16,112,389	-	-	-	-	16,112,389
Inversiones		113,000,000	-	-	-	-	113,000,000
Cartera de crédito		13,949,724	15,269,896	93,156,407	234,469,031	30,148,153	386,993,211
Rendimientos por cobrar		6,911,703	-	-	-	-	6,911,703
Cuentas a recibir (*)		22,585,744	-	-	-	-	22,585,744
Total activos		172,559,560	15,269,896	93,156,407	234,469,031	30,148,153	545,603,047
Pasivos							
Obligaciones con el público		(1,589,346)	-	-	-	-	(1,589,346)
Valores en circulación		(15,358,583)	(31,484,424)	(162,386,163)	(155,837,729)	-	(365,066,899)
Fondos tomados a préstamo		-	-	-	(24,265,056)	-	(24,265,056)
Otros pasivos (**)		(11,406,997)	-	-	-	-	(11,406,997)
Total pasivos		(28,354,926)	(31,484,424)	(162,386,163)	(180,102,785)	-	(402,328,298)
Posición Neta	RD\$	144,204,634	(16,214,528)	(69,229,756)	54,366,246	30,148,153	143,274,749

(*) Corresponde a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Entidad.

(**) Corresponde a las operaciones que representan obligaciones para la Entidad.

Los vencimientos de los activos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes.

No hubo cambios significativos en los valores razonables de los instrumentos financieros, producto de los efectos del COVID-19.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 14--Otros pasivos

El detalle de otros pasivos, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Obligaciones financieras a la vista	422,979	2,532,355
Provisiones:		
Bonificación	247,930	377,250
Prestaciones laborales	123,441	1,562,719
	<u>371,371</u>	<u>1,939,969</u>
Cuentas por pagar:		
Retenciones y acumulaciones por pagar	1,120,769	1,348,732
Seguros por pagar	1,335,635	1,317,416
Acreedores diversos	805,052	2,705,437
Partidas por imputar	1,423,818	1,439,007
Rentas cobradas por anticipado	267,438	124,081
	<u>4,952,712</u>	<u>6,934,673</u>
	<u>5,747,062</u>	<u>11,406,997</u>

Nota 15--Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros- base regulada- y para la renta neta imponible, para los años terminados al 31 de diciembre, es como sigue:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	2,231,370	1,125,830
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Intereses exentos	(1,516,749)	(3,717,033)
Provisión (pagos) prestaciones laborales	(1,439,278)	(728,834)
(Deficiencia) exceso gastos de depreciación fiscal	(80,721)	(193,320)
Impuestos por retribución complementaria y otros	246,045	242,357
	<u>(2,790,703)</u>	<u>(4,396,830)</u>
Renta neta imponible	(559,333)	(3,271,000)
Tasa de impuesto	27%	27%
Gasto de impuesto	<u>-</u>	<u>-</u>
<u>Determinación del impuesto a pagar:</u>		
Impuesto liquidado	-	-
Anticipos de impuesto	2,106,725	(3,255,209)
Saldo a favor	828,895	(6,375)
Nuevo saldo a favor	<u>2,935,620</u>	<u>(3,261,584)</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 15--Impuesto sobre la renta--Continuación

El impuesto para los años 2021 y 2020, se determinó sobre la base del 1% del total de los activos imponible o del 27% de la renta neta imponible, el que sea superior, conforme lo establece la Ley No. 253-12 del 9 de noviembre de 2012.

El gasto de impuesto al 31 de diciembre, está compuesto de la siguiente manera:

	<u>2021</u> <u>RD\$</u>	<u>2020</u> <u>RD\$</u>
Corriente (*)	20,661	27,347
Diferido (**)	288,898	156,412
	<u>309,559</u>	<u>183,759</u>

(*) Determinado sobre la base del 1% sobre los activos imponibles.

(**) Al 31 de diciembre, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferidos, según detalle:

	<u>2021</u>		
	<u>Saldo al</u> <u>inicio</u>	<u>Ajuste del</u> <u>período</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
Diferencia entre la base fiscal y contable de los activos fijos	691,063	99,807	790,870
Provisión prestaciones laborales	421,934	(388,705)	33,229
	<u>1,112,997</u>	<u>(288,898)</u>	<u>824,099</u>

	<u>2020</u>		
	<u>Saldo al</u> <u>inicio</u>	<u>Ajuste del</u> <u>período</u>	<u>Saldo al</u> <u>final</u>
Diferencia entre la base fiscal y contable de los activos fijos	650,690	40,373	691,063
Provisión prestaciones laborales	618,719	(196,785)	421,934
	<u>1,269,409</u>	<u>(156,412)</u>	<u>1,112,997</u>

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el impuesto sobre la renta diferido se incluye dentro del renglón de otros activos en el balance general que se acompaña y representa el ahorro futuro de impuesto por deficiencia en el gasto de depreciación de los activos y registro de provisiones no admitidos.

Nota 16--Patrimonio neto

La composición accionaria de la Entidad, es como sigue:

	<u>Acciones Comunes</u>			
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>	
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>1,000,000</u>	<u>100,000,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2020	<u>1,000,000</u>	<u>100,000,000</u>	<u>1,000,000</u>	<u>100,000,000</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 16--Patrimonio neto--Continuación

Estructura Accionaria:

	<i>Al 31 de diciembre de 2021</i>			
	<i>Número de accionistas</i>	<i>Cantidad de acciones</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Porcentaje %</i>
Personas físicas	2	1,000,000	100,000,000	100%
	2	1,000,000	100,000,000	100%

	<i>Al 31 de diciembre de 2020</i>			
	<i>Número de accionistas</i>	<i>Cantidad de acciones</i>	<i>Monto RD\$</i>	<i>Porcentaje %</i>
Personas físicas	2	1,000,000	100,000,000	100%
	2	1,000,000	100,000,000	100%

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

Otras reservas patrimoniales: La Ley General de Sociedades Comerciales y Empresas Individuales requiere que toda compañía segregue anualmente no menos del 5% de su utilidad neta como parte de la reserva legal, hasta que la misma alcance el 10% del capital pagado. Esta reserva está restringida para fines de dividendos.

Resultados acumulados de ejercicios anteriores: Al 31 de diciembre de 2020, se incluye en los resultados acumulados, el monto de RD\$447,770, correspondiente básicamente al pago de incentivos adicionales del año 2020, pagados a los empleados.

Sobre la utilidad del ejercicio, no existe ninguna restricción contractual.

Nota 17--Límites legales y relaciones técnicas

La Ley Monetaria y Financiera en el acápite a) del artículo 46, sobre el Patrimonio Técnico indica la forma de determinar el patrimonio técnico de los Bancos Múltiples y las Entidades de Crédito, base para determinar el cumplimiento de los límites y relaciones técnicas, cuyo detalle es el siguiente:

Determinación del Patrimonio Técnico:

<i>Descripción</i>	<i>2021 RD\$</i>	<i>2020 RD\$</i>
1) <u>Capital Primario</u>		
Capital pagado	100,000,000	100,000,000
Reserva legal exigida por la Ley General de Sociedades	7,323,938	7,227,848
Patrimonio Técnico	107,323,938	107,227,848

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 17--Límites legales y relaciones técnicas

Cumplimiento de Límites Técnicos:

<u>Concepto del límite</u>	<u>2021</u>		<u>2020</u>	
	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Encaje Legal	25,082,210	29,187,060	23,720,167	14,495,293
Solvencia	>10%	24.85%	>10%	27.19%
Créditos individuales:				
Con garantía	21,464,788	12,289,500	21,436,149	18,125,000
Sin garantía	10,732,394	3,049,988	10,718,074	5,000,000
Partes relacionadas	53,661,969	11,667,475	53,590,372	15,518,358
Propiedad, muebles y equipos	107,323,938	2,066,139	107,180,744	2,734,708

> = Mayor que

< = Menor que

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco cumple con los límites técnicos en conformidad al Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas y la Ley Monetaria y Financiera, excepto con el encaje legal requerido.

Nota 18--Compromisos y contingencias

a) Cuota Superintendencia: La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% anual del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el gasto por este concepto fue de RD\$998,064 y RD\$976,490, respectivamente.

b) Fondo de Contingencias: El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria el 6 de noviembre de 2003 autorizan al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencias.

El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto durante los años 2021 y 2020 es de RD\$94,775 y RD\$260,701, respectivamente.

c) Fondo de Consolidación Bancaria: Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención de Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 fue de RD\$155,829 y RD\$572,581, respectivamente.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 18--Compromisos y contingencias--Continuación

d) Casos Legales: El Banco mantiene varios procesos legales en curso por demanda en daños y perjuicios, sin embargo, sus asesores legales consideran que dichas demandas no representan un alto riesgo para el Banco.

Nota 19--Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden de la Entidad, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Garantías recibidas	800,952,025	738,219,214
Créditos otorgados pendientes de utilización	-	610,575
Cuentas castigadas	53,497,069	53,711,870
Créditos reestructurados	15,349,162	87,661,141
Activos totalmente depreciados	269	257
Rendimientos en suspenso	3,200,987	2,294,783
Capital autorizado	100,000,000	100,000,000
Cuentas varias	10,276,310	10,531,123
	983,275,822	993,028,963

Nota 20--Ingresos y gastos financieros

Para los años terminados al 31 de diciembre, un detalle de estas cuentas se presenta como sigue:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Ingresos Financieros:		
Por Cartera de Créditos		
Por créditos comerciales	18,715,783	17,163,281
Por créditos de consumo	55,950,221	52,513,816
Por créditos hipotecarios	2,927,055	3,453,830
Subtotal	77,593,059	73,130,927
Por Inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	1,516,749	3,717,033
Subtotal	1,516,749	3,717,033
Total	79,109,808	76,847,960

Los ingresos financieros de la cartera crediticia disminuyeron en 11.49 millones de pesos, al cierre de diciembre del período 2020, debido a la disminución de la cartera crediticia, menores tasas de interés y la reestructuración de créditos morosos como consecuencia del COVID 19. pandemia.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 20--Ingresos y gastos financieros--Continuación

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	(49,131)	(31,649)
Por valores en poder del público	<u>(32,450,978)</u>	<u>(29,464,305)</u>
Subtotal	(32,500,109)	(29,495,954)
Intereses y comisiones por financiamientos	-	(49,072)
Total	<u>(32,500,109)</u>	<u>(29,545,026)</u>

Nota 21-Otros ingresos (gastos) operacionales

Para los años terminados al 31 de diciembre, el detalle de otros ingresos y gastos operacionales, es como sigue:

Otros Ingresos Operacionales	2021	2020
Comisiones por Servicios	RD\$	RD\$
Por giros y transferencias	57,117	51,922
Otras comisiones por cobrar	4,831,706	4,370,018
Subtotal	<u>4,888,823</u>	<u>4,421,940</u>
Ingresos Diversos		
Por disponibilidades	1,396	3,033
Otros ingresos operaciones diversos	242,946	584,874
Subtotal	<u>244,342</u>	<u>587,907</u>
Total	<u>5,133,165</u>	<u>5,009,847</u>
Otros Gastos Operacionales	2021	2020
Comisiones por Servicios	RD\$	RD\$
Por otros servicios	(72,032)	(142,073)
Subtotal	<u>(72,032)</u>	<u>(142,073)</u>
Gastos diversos		
Otros gastos operacionales diversos	(780,353)	(1,318,274)
Subtotal	<u>(780,353)</u>	<u>(1,318,274)</u>
Total	<u>(852,385)</u>	<u>(1,460,347)</u>

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 22--Otros ingresos (gastos)

Para los años terminados al 31 de diciembre, el detalle de otros ingresos y gastos, es como sigue:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Otros Ingresos		
Recuperación de activos castigados	771,500	200,000
Disminución de provisión para bienes recibidos	2,500,000	-
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,865,200	1,048,858
Otros ingresos no operacionales	920,538	1,076,082
Subtotal (*)	6,057,238	2,324,940
Otros Gastos		
Pérdida en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(259,088)
Donaciones efectuadas	(70,417)	(50,000)
Sanciones por incumplimiento	(27,214)	(256)
Pérdidas por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	(290,861)	(1,464,018)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(50,447)	(445,248)
Otros gastos	(22,450)	(691,084)
Pérdidas por robos, asltos y fraudes	(36,866)	-
Pérdidas por otros conceptos	(7,000)	(9,432)
Otros gastos no operacionales	(258,738)	(258,373)
Subtotal	(763,993)	(3,177,499)
Total	5,293,245	(852,559)

Nota 23-Remuneraciones y beneficios sociales

El detalle de las remuneraciones y beneficios sociales, para los años terminados, al 31 de diciembre, es el siguiente:

	2021	2020
Concepto	RD\$	RD\$
Sueldos, salarios y participación en beneficios (*)	(23,872,140)	(22,468,933)
Regalía pascual	(1,686,802)	(1,893,894)
Seguros sociales	(1,695,053)	(1,746,803)
Contribuciones a planes de pensiones	(1,607,935)	(1,591,440)
Otros gastos de personal	(3,071,221)	(2,446,321)
Total	(31,933,151)	(30,147,391)

(*) Durante los años terminados, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 la retribución al personal directivo (miembros del Consejo con funciones ejecutivas) fue aproximadamente de RD\$5,835,591 y RD\$5,696,238, en ambos años.

Durante los años 2021 y 2020, el Banco mantuvo una nómina de 36 y 46 empleados, respectivamente.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 24--Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

El detalle de los activos y pasivos sensibles a tasas, al 31 de diciembre, es como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>En moneda</i>	
	<i>Nacional</i>	
Activos sensibles a tasas	514,572,251	506,155,250
Pasivos sensibles a tasas	<u>(412,082,220)</u>	<u>(390,890,010)</u>
Posición neta	RD\$ <u>102,490,031</u>	<u>115,265,240</u>
Exposición a tasa de interés	RD\$ <u>1,092,464</u>	<u>1,575,394</u>

Las tasas de interés pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

Razón de Liquidez

a) A continuación, se presenta un detalle de la razón de liquidez, al 31 de diciembre:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<i>En moneda</i>	<i>En moneda</i>
	<i>nacional</i>	<i>nacional</i>
Razón de Liquidez		
A 15 días ajustada	726.21	617.70
A 30 días ajustada	568.88	527.19
A 60 días ajustada	466.56	503.12
A 90 días ajustada	452.61	558.31
Posición		
A 15 días ajustada	98,086,999	98,441,177
A 30 días ajustada	101,498,039	100,673,660
A 60 días ajustada	113,446,674	109,908,376
A 90 días ajustada	125,235,073	122,420,580
Global (meses)	41.10	41.59

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco cumple con los requerimientos de liquidez mínima.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, luego de evaluar el impacto del COVID-19, y los requerimientos de liquidez en cada una de sus bandas, el Banco considera que posee un riesgo bajo y permanecerá monitoreando los eventos de incertidumbre por el COVID-19, para tomar las acciones lugar establecidas en el plan de contingencia de liquidez.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO, COFACI S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 24--Evaluación de riesgos--Continuación

b) El detalle de los vencimientos de los derechos y obligaciones al 31 de diciembre, es como sigue:

		2021					
		<i>Hasta 30 días</i>	<i>De 31 hasta 90 días</i>	<i>De 91 hasta un año</i>	<i>De 1 a 5 años</i>	<i>Más de 5 años</i>	<i>Total</i>
Activos							
Fondos disponibles		26,674,160	-	-	-	-	26,674,160
Inversiones		97,000,000	-	-	-	-	97,000,000
Cartera de crédito		14,161,860	16,822,184	98,912,791	257,345,352	30,330,064	417,572,251
Rendimientos por cobrar		5,454,423	-	-	-	-	5,454,423
Cuentas a recibir (*)		21,638,558	-	-	-	-	21,638,558
Total activos		164,929,001	16,822,184	98,912,791	257,345,352	30,330,064	568,339,392
Pasivos							
Obligaciones con el público		(1,486,392)	-	-	-	-	(1,486,392)
Valores en circulación		14,179,820	45,696,509	139,418,489	188,278,519	1,000,000	388,573,337
Fondos tomados a préstamo		-	-	-	(22,019,491)	-	(22,019,491)
Otros pasivos (**)		(5,747,062)	-	-	-	-	(5,747,062)
Total pasivos		6,946,366	45,696,509	139,418,489	166,259,028	1,000,000	359,320,392
Posición Neta	RD\$	171,875,367	62,518,693	238,331,280	423,604,380	31,330,064	927,659,784
		2020					
		<i>Hasta 30 días</i>	<i>De 31 hasta 90 días</i>	<i>De 91 hasta un año</i>	<i>De 1 a 5 años</i>	<i>Más de 5 años</i>	<i>Total</i>
Activos							
Fondos disponibles		16,112,389	-	-	-	-	16,112,389
Inversiones		113,000,000	-	-	-	-	113,000,000
Cartera de crédito		13,949,724	15,269,896	93,156,407	234,469,031	30,148,153	386,993,211
Rendimientos por cobrar		6,911,703	-	-	-	-	6,911,703
Cuentas a recibir (*)		22,585,744	-	-	-	-	22,585,744
Total activos		172,559,560	15,269,896	93,156,407	234,469,031	30,148,153	545,603,047
Pasivos							
Obligaciones con el público		(1,589,346)	-	-	-	-	(1,589,346)
Valores en circulación		(15,358,583)	(31,484,424)	(162,386,163)	(155,837,729)	-	(365,066,899)
Fondos tomados a préstamo		-	-	-	(24,265,056)	-	(24,265,056)
Otros pasivos (**)		(11,406,997)	-	-	-	-	(11,406,997)
Total pasivos		(28,354,926)	(31,484,424)	(162,386,163)	(180,102,785)	-	(402,328,298)
Posición Neta	RD\$	144,204,634	(16,214,528)	(69,229,756)	54,366,246	30,148,153	143,274,749

(*) Corresponde a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Entidad.

(**) Corresponde a las operaciones que representan obligaciones para la Entidad.

Los vencimientos de los activos arriba indicados se refieren a los compromisos de pago de los clientes.

No hubo cambios significativos en los valores razonables de los instrumentos financieros, producto de los efectos del COVID-19.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 25--Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros, al 31 de diciembre, es el siguiente:

	2021		2020	
	<i>Valor en libros</i>	<i>Valor de mercado</i>	<i>Valor en libros</i>	<i>Valor de mercado</i>
Activos financieros:				
- Efectivo	26,674,160	26,674,160	16,112,389	16,112,389
- Inversiones	97,000,000	97,000,000	113,000,000	113,000,000
- Cartera de créditos	405,735,784	405,735,784	380,398,403	380,398,403
	529,409,944	529,409,944	509,510,792	509,510,792
Pasivos financieros:				
- Obligaciones con el público	(1,486,392)	(1,486,392)	(1,589,346)	(1,589,346)
- Fondos tomados a préstamo	(22,019,491)	(22,019,491)	(24,265,056)	(24,265,056)
- Valores en circulación	(388,576,337)	(388,576,337)	(365,066,900)	(365,066,900)
	(412,082,220)	(412,082,220)	(390,921,302)	(390,921,302)

En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores, donde se pueda obtener el valor de mercado de las inversiones. El Banco no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de crédito y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés.

Nota 26--Operaciones con partes vinculadas

El Banco efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen durante los años y saldos más importantes, al 31 de diciembre, se muestran a continuación:

a) Créditos otorgados a entidades vinculadas (monto global):

		2021	
		<i>Créditos Vigentes</i>	<i>Garantías Reales</i>
Vinculados a la propiedad	RD\$	7,726,573	6,190,000
Vinculados a la gestión	RD\$	3,940,903	-
		11,667,476	6,190,000
		2020	
		<i>Créditos Vigentes</i>	<i>Garantías Reales</i>
Vinculados a la propiedad	RD\$	5,011,111	-
Vinculados a la gestión	RD\$	10,507,247	985,000
		15,518,358	985,000

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 26--Operaciones con partes vinculadas--Continuación

b) Otras operaciones con partes vinculadas:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Balances		
Certificados financieros	49,598,439	37,746,098
Depósitos de ahorro	560,990	855,780
Transacciones		
Ingresos-intereses y comisiones sobre créditos	949,687	1,461,522
Gastos-intereses sobre certificados	1,665,780	2,653,355
Gasto de alquiler	-	-

Estas operaciones fueron realizadas en condiciones similares a las pactadas por el Banco con entidades no vinculadas.

Nota 27--Fondos de Pensiones y Jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador.

El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS).

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2021, los aportes realizados por el Banco y los empleados a la AFP fueron de RD\$1,607,935 y RD\$689,115, para el año 2020, fueron de RD\$1,589,921 y RD\$642,687, respectivamente.

BANCO DE AHORRO Y CRÉDITO COFACI, S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 28--Transacciones no monetarias

El detalle de las transacciones no monetarias, al 31 de diciembre, es como sigue:

	2021	2020
	RD\$	RD\$
Constitución de provisión de cartera de crédito	1,877,360	580,000
Constitución de provisión de rendimientos por cobrar	151,026	20,852
Constitución de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito	231,982	166,284
Castigos de provisión de cartera y rendimientos	71,557	1,365,196
Transferencia de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	5,236,757	6,089,276
Capitalización de intereses sobre certificados de inversión	4,195,890	-
Liberación de provisión de cartera de crédito	2,500,000	-
Otros ajustes a provisiones	301,019	-
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	4,039,426	-
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,910,857	1,096,420
Pérdida en deterioro de bienes adjudicados	290,061	259,088
Rendimientos por cobrar	1,250,964	-
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	-	1,464,018
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	1,865,000	-
Depreciación	1,453,439	1,494,479
Provisión por impuesto sobre la renta	20,662	-
Impuesto sobre la renta diferido	288,898	156,412

Nota 29--Otras revelaciones

Desde el mes de marzo de 2020 y hasta diciembre de 2021, el Poder Ejecutivo emitió decretos cada 45 días amparándose en la Constitución de la República y la Ley No. 21-18, de Regulación de Estado de Excepción y atendiendo a las directrices de la Organización Mundial de la Salud (OMS) y la práctica internacional para prevenir la aglomeración de personas que puedan propagar el COVID-19, en los cuales ha dispuesto la restricción por el tiempo estrictamente necesario a las libertades de tránsito, asociación y reunión, para evitar la propagación del virus.

Durante el año 2021, el Banco fue afectado por la reducción de los horarios establecidos y de personal, establecimiento del teletrabajo, disminución de sus actividades, así como por las distintas medidas gubernamentales que restringieron el libre tránsito. El Poder Ejecutivo ha levantado todas las medidas de restricción de tránsito, lo cual ha permitido la dinamización de la economía.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS--Continuación

Nota 29--Otras revelaciones--Continuación

El Banco se mantiene dando seguimiento a las situaciones y factores producto de la pandemia sobre la economía, para tomar las medidas correspondientes para mitigar los riesgos que pudieran presentarse.

De igual forma, se han mantenido monitoreando los niveles de liquidez, adecuada rentabilidad, buenos niveles de solvencia, tomando las medidas correspondientes, como mantener un nivel estricto de los gastos, identificar nuevas fuentes de ingresos, y monitoreo permanente de los distintos indicadores, que les permite continuar con su capacidad de funcionar como empresa en marcha.

Negocio en Marcha

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco ha presentado una disminución de sus utilidades en un 86% y 92%, en relación con el año 2019, producto del impacto de la pandemia COVID-19. A pesar de esta circunstancia, la operatividad del Banco se mantuvo resistente a los efectos de la pandemia, al presentar el patrimonio técnico sólido.

Al 31 de diciembre de 2021, el flujo de efectivo de operaciones, presenta un saldo negativo por RD\$6,849,020.

El Banco mantiene objetivos claros de crecimiento con buenas bases financieras, y estrategias de negocios, establecido en su plan estratégico 2021-2023, el cual le permite adoptar las bases para continuar como negocio en marcha.

Nota 30--Requerimientos de la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte

A continuación, detallamos las notas requeridas por la Superintendencia de Bancos que no aplican en este reporte:

- Cambios en las políticas contables
- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario
- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Inversiones en acciones
- Depósitos de instituciones del país y del exterior
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Hechos posteriores al cierre