



MEMORIA ANUAL 2018



El 2018 fue un año de muchos cambios para nuestra entidad, adecuaciones necesarias para cumplir con las exigencias, tanto de nuestras autoridades como del mercado; las mismas han fortalecido aún más el marco de Buen Gobierno Corporativo y la capacidad de dar respuesta a los requerimientos de un público que se desenvuelve en un mundo tecnológico.

A pesar de las grandes inversiones realizadas en estas adecuaciones, el control manejado en nuestros gastos, nos permitió alcanzar los resultados netos esperados.

De igual forma se realizaron todos los trámites pertinentes para poner a disposición de nuestros clientes las facilidades de nuestro internet Banking ABONET, herramienta que forma parte de las estrategias de expansión. Seguimos creciendo de la mano de ese público que se mantiene confiando en nosotros y a quien le agradecemos ofreciendo condiciones muy competitivas y favorables.

TABLA DE CONTENIDOS

Mensaje del Presidente	04	24	Nuestras oficinas
Principales Indicadores Financieros	06	24	Canales Electronicos
participación y crecimiento 2018-2017	12	25	Nuestros cajeros
Informe y Perspectivas Económicas	13	26	Gestion de capital humano y capacitación
Expectativas para el 2019	13	28	Responsabilidad social corporativa
Consejo de Directores	14	29	Entrega de aporte anual 2018
Informe Consejo de Directores	16	31	Entrega de Cuadernos 2018
Asamblea General De Depositantes Ordinaria y Extraordinaria 2018	18	32	SERVIPYME
Filosofia Corporativa	20	33	Brunch Educativo para financieras y constructoras
Breve historia	21	34	Informe comisario de cuentas
Estructura organizacional	22	37	Informe de Auditores Externos
Comité Ejecutivo	23		

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Me complace compartir con ustedes, igual que en años anteriores, el presente informe o memoria anual. En ella pasamos revista y comentamos los resultados del ejercicio fiscal correspondiente al año 2018. La ponemos a disposición de las autoridades, clientes e interesados, de modo que puedan conocer las actividades operativas y la opinión de nuestros auditores externos.

El pasado 2018 fue un año de muchos retos de cara al Cumplimiento Regulatorio y de las buenas prácticas de gestión bancaria para ABONAP. Adecuaciones que son necesarias para el fortalecimiento de nuestro Sistema de Prevención del Lavado de Activo y Financiamiento de Terrorismo (PLA/FT), así como la gestión del Buen Gobierno Corporativo y el manejo de los riesgos de forma integral, entre otros. Para ello hemos realizado inversiones significativas en acompañamientos profesionales, nuevos sistemas tecnológicos, contratación de servicios externos, una renovación en la estructura laboral y adecuando nuestro quehacer a las instrucciones y normas de la Superintendencia de Bancos.

ABONAP sigue siendo la entidad financiera de preferencia en las comunidades donde tenemos presencia, con una confianza de parte de nuestros clientes que se refleja en el incremento constante de los recursos que los mismos colocan en nuestras manos para su custodia, ascendiendo a DOP1,481 millones para diciembre de 2018, con un aumento de DOP208 millones en relación al año anterior.

En el año a que este informe se contrae, ABONAP ha laborado intensamente en la adecuación a todas las normas y pautas de la Honorable Superintendencia de Bancos.

Aunque nuestros activos crecieron un 3% llegando a un total de DOP3,551 millones en este último período, reconocemos que quedan aún retos pendientes como el impulso a nuestra cartera de crédito con un balance de DOP2,171 millones y la calidad de la misma cuya morosidad cerró en 3.12%. Para esto estaremos enfocando nuestros esfuerzos a créditos hipotecarios, nuestra razón de ser, por lo que, para el 2019 estaremos celebrando la primera feria hipotecaria de ABONAP. De igual forma, apoyados por la tecnología, estaremos llevando nuestros productos y servicios financieros a nuestros clientes por medio de ABONET, la plataforma de internet banking que también estará disponible para el 2019.

Como lo hemos venido haciendo durante el transcurrir de los años, nuestro esfuerzo seguirá procurando la evolución constante de esta entidad, al ritmo que marcan estos tiempos, cuidando siempre el control en los riesgos que asumimos para garantizar que dicho crecimiento se mantenga; como lo demuestra la calificación de riesgo que nos otorga la Feller Rate, firma muy reconocida como calificadora de riesgo a nivel internacional, la cual se mantiene en un nivel de riesgo de BBB+ con perspectivas estables.

Al momento de presentarles este informe, lamentamos la ausencia física de dos insignes miembros de nuestra institución, se trata de dos de los fundadores de ABONAP, los señores Diógenes Andrés Peña Almonte y Plinio Altagracia Frias Soñé, quienes estuvieron presentes en toda la historia de esta entidad hasta el momento de sus partidas, dejando impregnado en ella, los valores que les caracterizaban. La esencia de lo que fueron, se mantendrá siempre viva en cada sonrisa, cada esfuerzo, en fin, en cada apoyo que ABONAP brinde a este país por medio de todo el equipo laboral que la conforma.

Que Dios les bendiga siempre. Muchas gracias.



DR. PEDRO ROMERO CONFESOR
Presidente Junta de Directores



PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS

COMPOSICIÓN DE LOS ACTIVOS NETOS

Cartera de Crédito (Neta).....	61%
Fondos Disponibles.....	9%
Inversiones Negociables y a Vencimiento.....	25%
Propiedad, Muebles y Equipos (Neto).....	3%
Otros Activos.....	2%

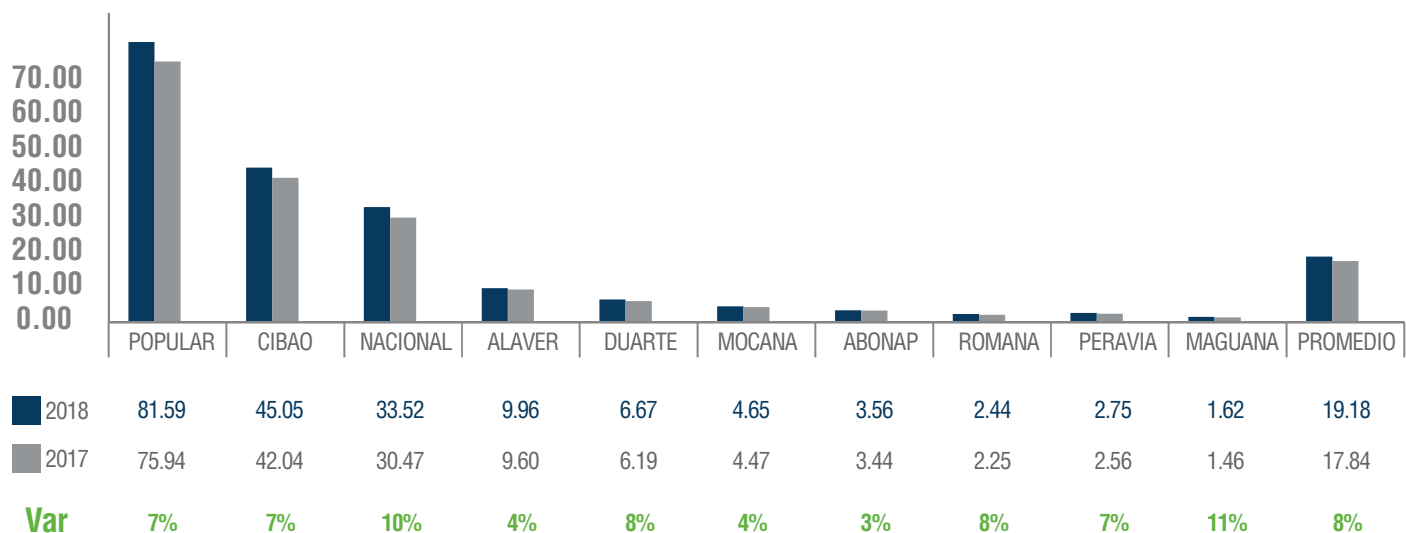
COMPOSICIÓN DEL PASIVO Y EL PATRIMONIO

Recursos Captados.....	80%
Otros Pasivos.....	2%
Patrimonio.....	18%

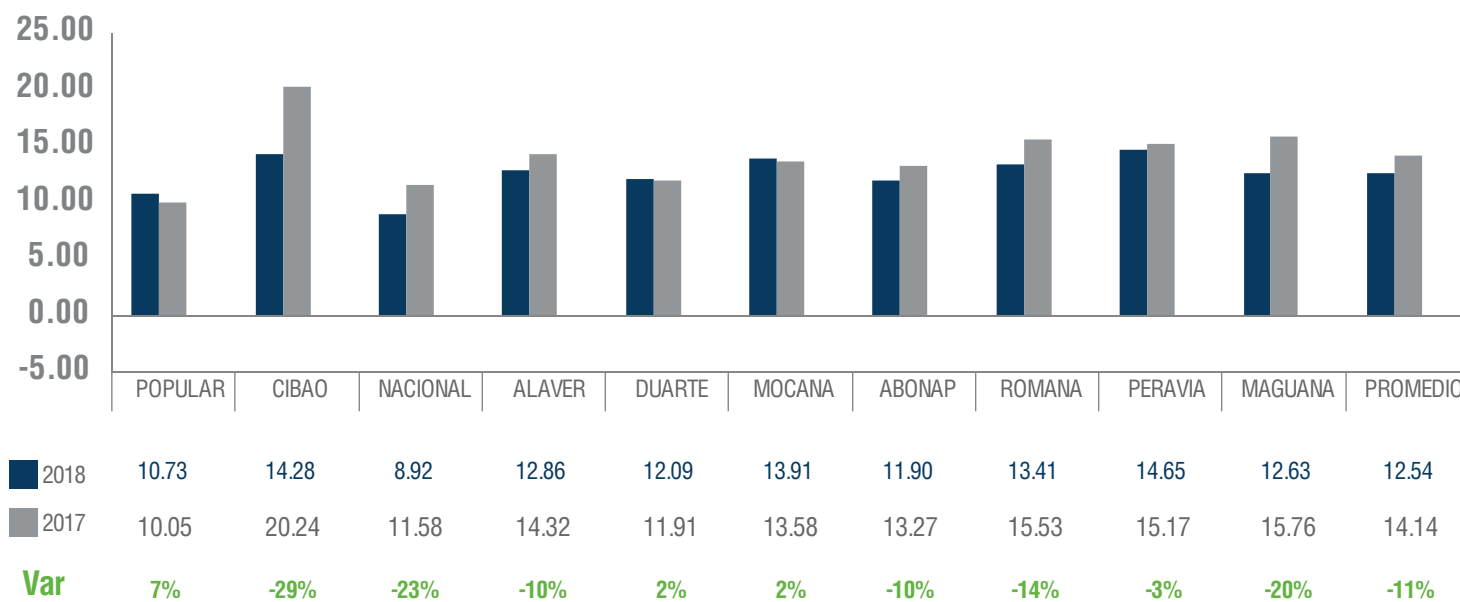
ÍNDICES

Rentabilidad de los Activos (ROA).....	1.55%
Rentabilidad del Patrimonio (ROE).....	8.67%
Solvencia.....	25.89%
Morosidad Cartera de Crédito.....	3.12%
Crecimiento de los Activos.....	3%
Crecimiento del Patrimonio.....	6%

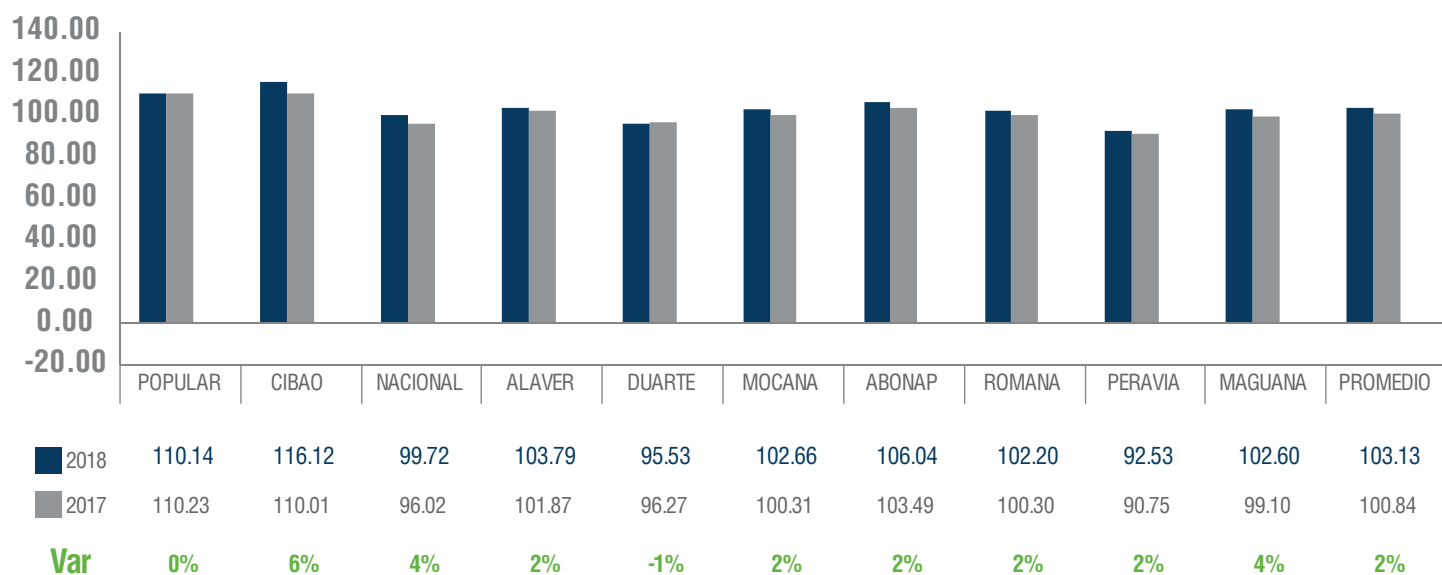
Total Activos (Expresado en miles de millones de RD\$)



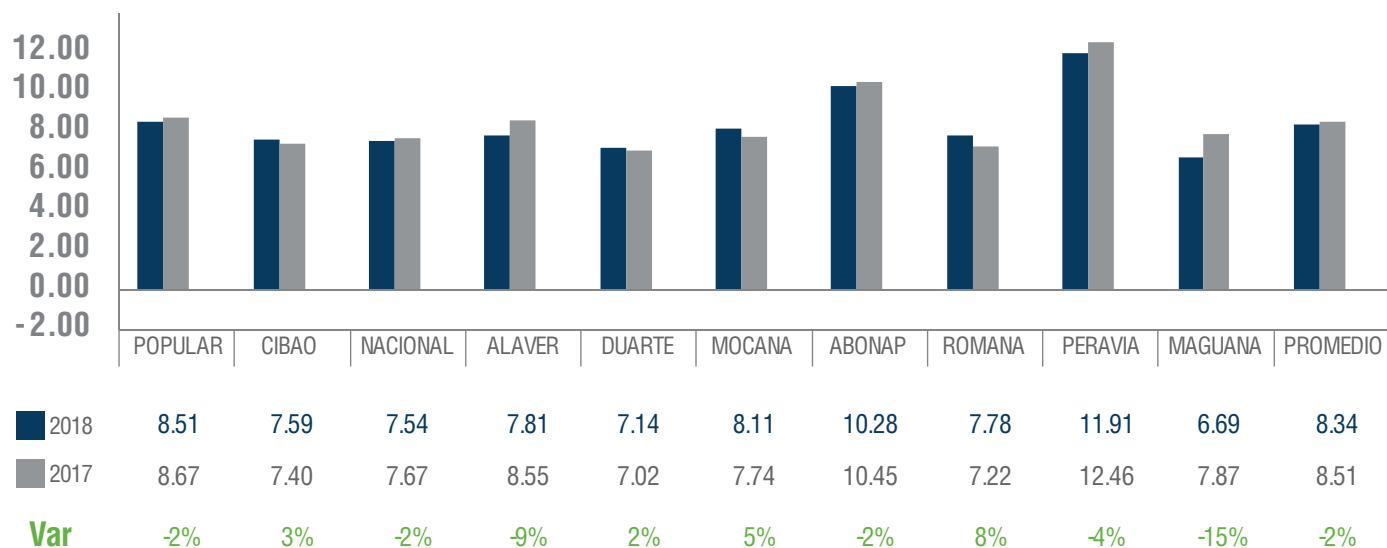
Disponibilidades



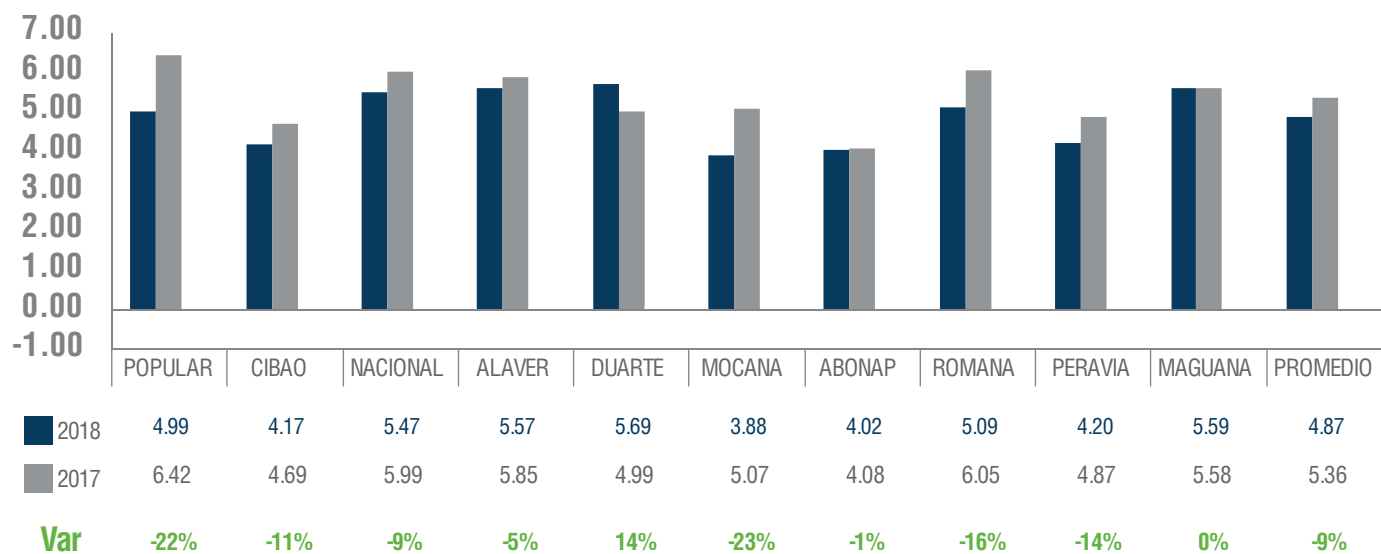
Activos Productivos/Total Pasivos



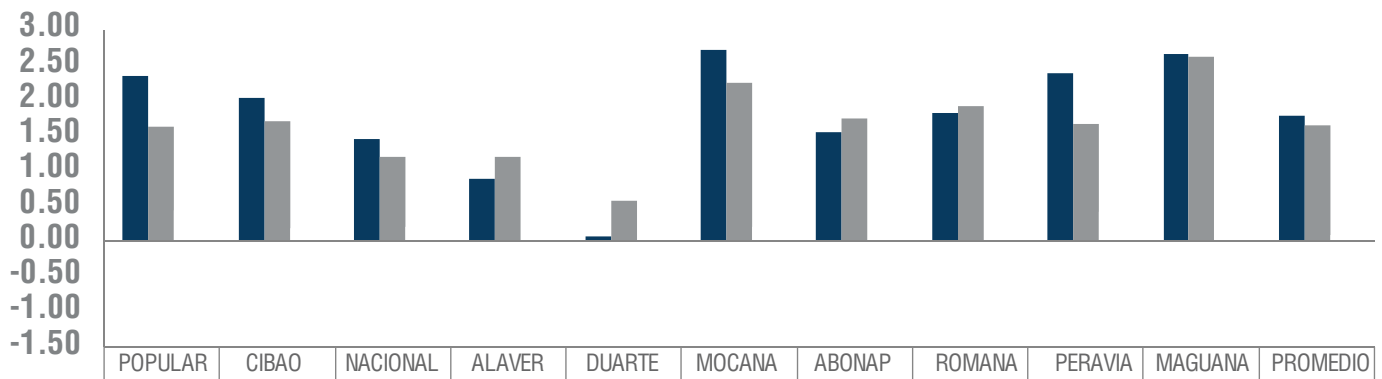
MIN



Costo del Dinero

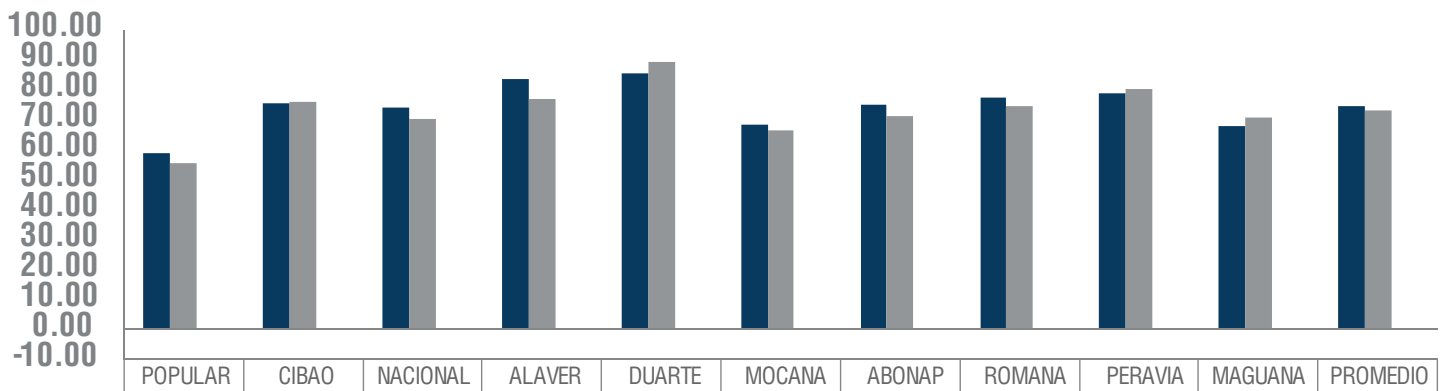


ROA



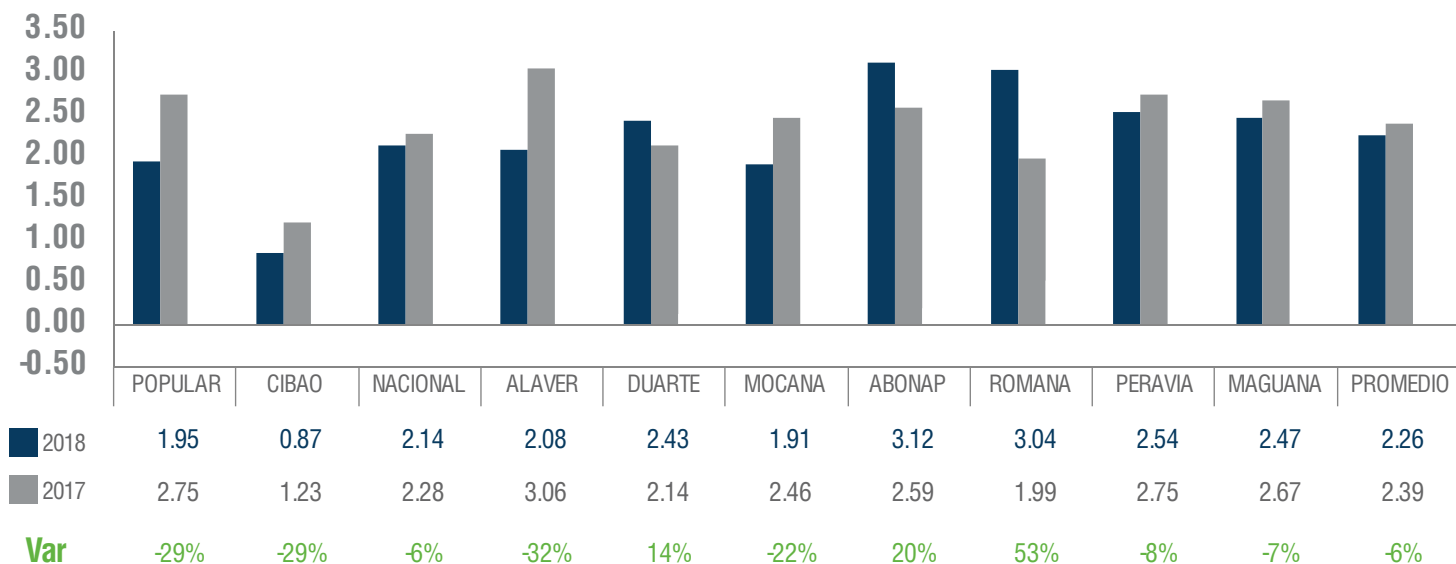
2018	2.35	2.03	1.44	0.88	0.08	2.71	1.55	1.81	2.37	2.65	1.79
2017	1.63	1.70	1.19	1.20	0.57	2.25	1.73	1.91	1.67	2.62	1.65
Var	44%	19%	21%	-27%	-86%	20%	-10%	-5%	42%	1%	9%

Cost/Income

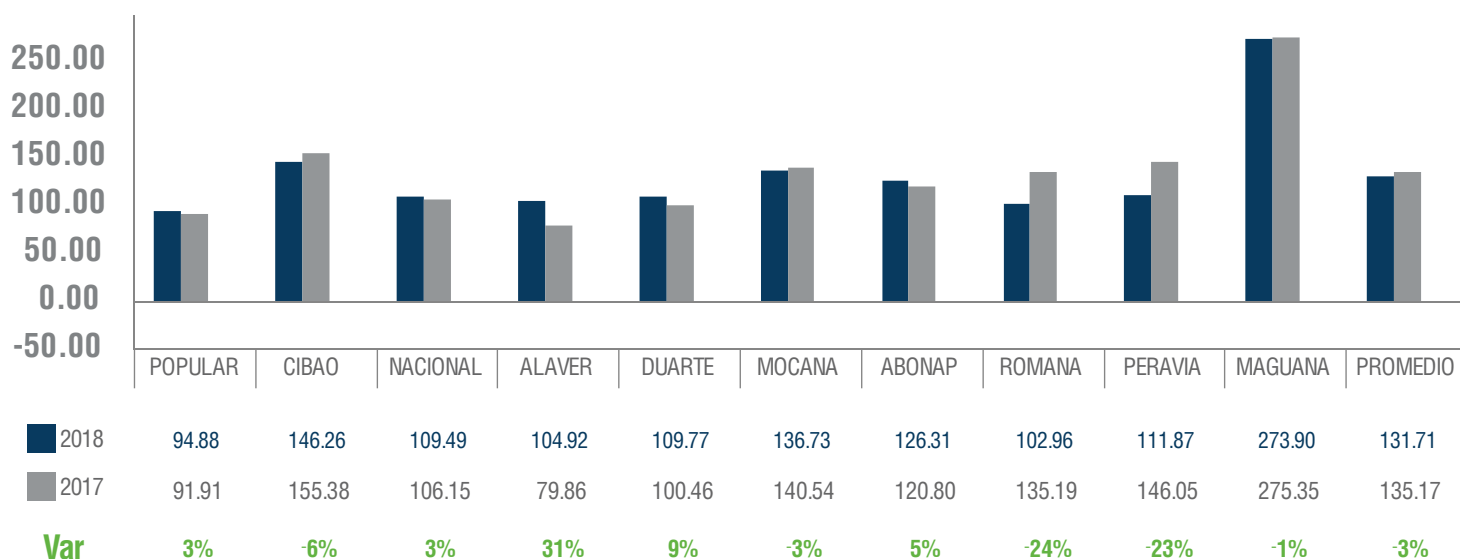


2018	58.85	75.29	73.93	83.61	85.09	68.16	74.65	77.07	78.69	67.62	74.30
2017	55.22	75.81	70.17	76.60	88.91	66.16	70.88	74.35	80.09	70.59	72.88
Var	7%	-1%	5%	9%	-4%	3%	5%	4%	-2%	-4%	2%

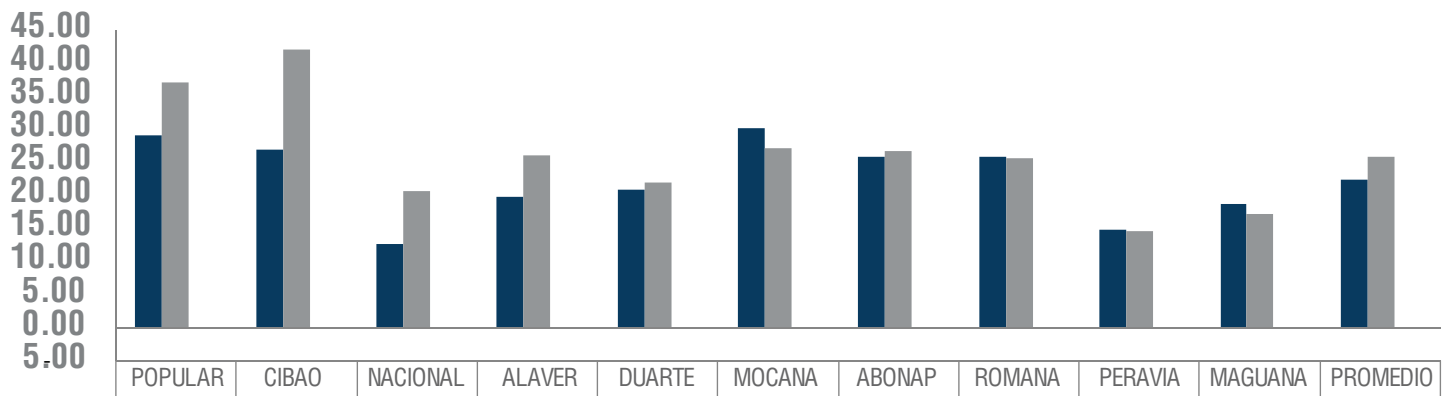
Morosidad de Cartera



Cobertura de Cartera



Índice de Solvencia



■ 2018	29.04	26.81	12.66	19.78	20.77	30.08	25.89	25.86	14.88	18.76	22.45
■ 2017	36.92	41.88	20.59	25.96	22.02	27.20	26.78	25.60	14.66	17.18	25.88
Var	-21%	-36%	-39%	-24%	-6%	11%	-3%	1%	2%	9%	-13%

PARTICIPACIÓN Y CRECIMIENTO EN EL TOTAL DE ACTIVOS DE LAS ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS PERÍODO 2018-2017

ASOCIACIÓN	2018			2017			VARIACIÓN	
	TOTAL ACTIVOS	EN EL SECTOR	EN EL SISTEMA	TOTAL ACTIVOS	EN EL SECTOR	EN EL SISTEMA	SECTOR	SISTEMA
APAP	81,6 M	43.59%	4.58%	75,9 M	42.56%	4.60%	0%	0%
CIBAO	45 M	24.07%	2.53%	42 M	23.56%	2.55%	0%	0%
LA NACIONAL	33,6 M	17.91%	1.88%	30 M	17.08%	1.85%	2%	1%
ALAVÉR	9,9 M	5.32%	0.56%	9,5 M	5.38%	0.58%	-3%	-3%
DUARTE	6,6 M	3.56%	0.37%	6 M	3.47%	0.37%	0%	0%
MOCANA	4,6 M	2.43%	0.26%	4,4 M	2.51%	0.27%	-3%	-3%
BONAO	3,5 M	1.90%	0.20%	3,4 M	1.93%	0.21%	-4%	-4%
PERAVIA	2,7 M	1.47%	0.15%	2,5 M	1.43%	0.15%	0%	0%
ROMANA	2,4 M	1.30%	0.14%	2,2 M	1.26%	0.14%	0%	0%
MAGUANA	1,6 M	0.87%	0.09%	1,4 M	0.82%	0.09%	4%	0%
TOTAL GENERAL	187 MILLONES	100.00%	10.76%	178 MILLONES	100.00%	10.81%	0%	0%



INFORME Y PERSPECTIVAS ECONÓMICAS

Según las informaciones suministradas por el Fondo Monetario Internacional (FMI), la economía mundial presenta signos de poco dinamismo, muestra de esto es el descenso de 3.8% a un 3.7% en el año 2018. Tanto las economías avanzadas como las emergentes presentan un descenso con relación al año anterior; de igual forma América Latina y el Caribe cerró con un 1.1% cuando venía de un 1.3% del año 2017. Sin embargo, República Dominicana muestra indicadores que difieren del panorama mundial, con un crecimiento de un 7% de su PIB, un nivel de inflación de 1.17% y el tipo de cambio tuvo un incremento de un 4.2%. En el sector financiero la dinámica estuvo bien marcada por una política de expansión del Banco Central que logró el dinamismo que ha mostrado la económica nacional.

Este sector aumentó sus activos totales, alcanzando un 8% en la Banca Múltiple y un 7.3% en el Sector Mutualista; las carteras de créditos crecieron en términos de 11.7% y 8.7% respectivamente.

EXPECTATIVAS PARA EL 2019

Para el 2019, los indicadores proyectados por el FMI reflejan una tendencia a la baja en la economía mundial con un 3.5%, dicha tendencia se mantiene tanto en las economías avanzadas como las emergentes, no así para América Latina y el Caribe, que proyectan un crecimiento de 2.0%. El Banco Central prevee un PIB de 5.3%, un nivel de inflación de 4% y un tipo de cambio de 4.0%.

ABONAP ha encaminado sus estrategias para aprovechar este crecimiento del país enfocado en la cartera hipotecaria, un sector que ha aportado significativamente al crecimiento que exhibe el país en el período anterior y cuya estabilidad nos permitirá mejorar la calidad de cartera. También estaremos expandiéndonos por medio de plataformas tecnológicas como nuestra plataforma de banca electrónica ABONET y gestores de negocios que cubran otras comunidades donde nuestra presencia es limitada. Mantendremos el servicio personalizado que nos caracteriza y un control de gastos que nos permita seguir logrando mejores resultados.



CONSEJO DE DIRECTORES



Dr. Pedro Romero Confesor
PRESIDENTE
DIRECTOR EXTERNO NO INDEPENDIENTE



Dr. Gustavo Batista Vargas
VICE-PRESIDENTE
DIRECTOR EXTERNO INDEPENDIENTE



Lic. Santiago Burgos López
DIRECTOR
DIRECTOR EXTERNO INDEPENDIENTE



Arq. José E. Hernández R.
DIRECTOR
DIRECTOR EXTERNO INDEPENDIENTE



Licda. Flor Angel Concepción
DIRECTORA
DIRECTORA EXTERNO NO INDEPENDIENTE



Lic. Nicomedes Paulino (Hijo)
DIRECTOR
DIRECTOR EXTERNO NO INDEPENDIENTE



Ing. Emil Alexander Peralta Abreu
GERENTE GENERAL
DIRECTOR INTERNO NO INDEPENDIENTE

INFORME CONSEJO DE DIRECTORES

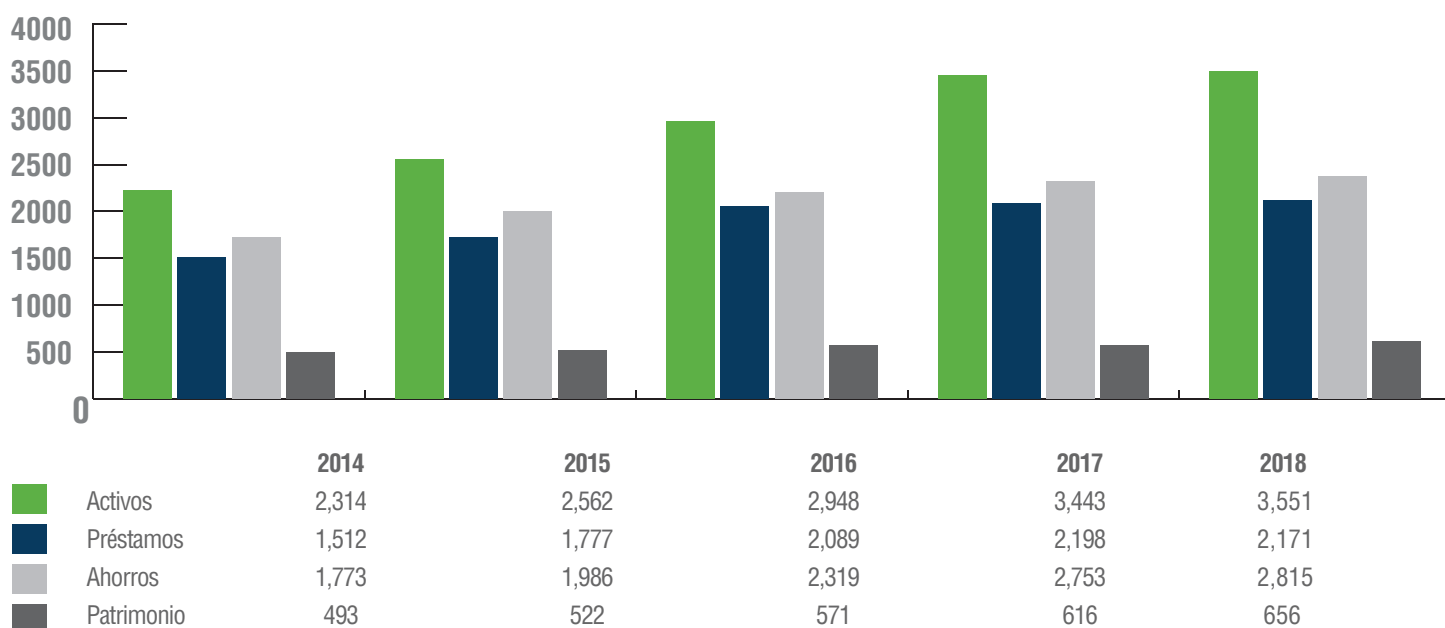
El crecimiento de nuestros activos en el año 2018, fue de 3% con relación al año 2017, al pasar de DOP3,442 millones a DOP3,551 millones. Este crecimiento se fundamentó en la dinámica de nuestro portafolio de inversiones especialmente este año, impulsado por recursos de bajo costo captado del público. El volumen de la cartera de crédito presenta un balance de DOP2,171 millones representando un 61% del total de nuestros activos, siendo por el lado de las captaciones de recursos un monto igual a DOP2,815 millones. Mantuvimos durante todo el año 2018 un excelente costo financiero, colocán dose muy por debajo al promedio del sector, resultando este al cierre del período en un 4.02%, adicionalmente contamos con una cobertura de cartera superior al 100%.

ABONAP continúa siendo un gestor importante del crédito para el desarrollo y crecimiento de la población de nuestra provincia y la región, abarcando todos los sectores productivos desde el comercio, la industria, la micro, pequeña y mediana empresa, manteniendo como siempre el enfoque de crecimiento y participación en los proyectos de inversión para la vivienda. En las ferias de créditos, aportamos los recursos económicos necesarios e imprescindibles para el desarrollo y crecimiento de nuestros clientes y sus negocios. El segmento de créditos Servipyme ABONAP continúa siendo un sector, al que adicionalmente a los recursos asignados mediante el crédito, les acompañamos con la formación y la capacitación a través de las charlas y talleres que ABONAP oferta a los usuarios de este producto de crédito.

Hoy podemos decir que somos el apoyo económico de gran parte de los habitantes de nuestros pueblos, con créditos oportunos, con las mejores condiciones de tasas y plazos. Garantizamos estabilidad y flexibilidad a todos nuestros clientes en los productos que ofrecemos, pero sobre todo, seguridad y confianza.

Los Estados Financieros Auditados, al 31 de diciembre del año 2018 muestran una utilidad antes del pago de ISR de DOP 55.23 millones, monto superior al resultado del ejercicio anterior en un 6%. Este resultado nos dio una rentabilidad promedio sobre activos (ROA), de 1.55%. En cuanto al índice de los activos productivos versus el total de pasivos es el tercero más alto, dentro del Sistema de Ahorros y Préstamos. De igual manera nuestro margen de intermediación neta nos coloca en el segundo lugar del sector de las Asociaciones.

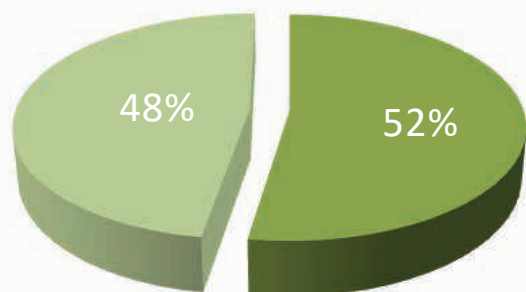
Desde el año 2014 a la fecha, nuestros activos se han incrementado en DOP1,237 millones, igual a un 53%. La cartera de crédito (neta), se ha incrementado en DOP 659 millones, equivalente a 44%. Los depósitos o ahorros del público, se han incrementado en DOP1,042 millones, equivalente al 59% de incremento y el Patrimonio se ha incrementado en DOP163 millones, equivalente al 33%, tal y como podemos apreciar en la gráfica siguiente.



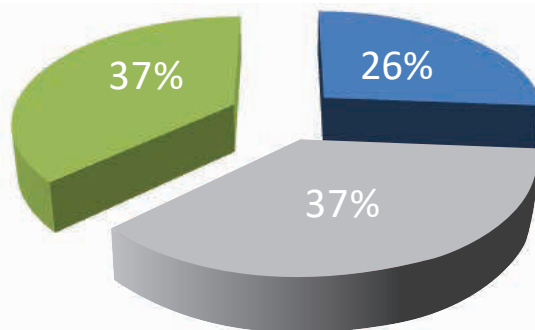
Los depósitos en libretas de ahorros y tarjetas de débito representan el 52% del total de los recursos captados, como puede apreciarse en la gráfica de distribución de los depósitos del público más abajo. Este porcentaje de dinero de bajo costo, nos aporta una amplia base de recursos financieramente estable y barato. Nos permite ofertar créditos con tasas muy competitivas.

La cartera de crédito mantiene una excelente distribución, en los distintos canales de negocios financieros y por ende una adecuada rentabilidad tal como se puede apreciar en la gráfica que sigue.

■ Libretas y Tarjetas DB ■ Títulos Valores



■ Vivienda ■ Comercial ■ Consumo



Nuestro índice de solvencia se mantiene excediendo holgadamente lo exigido por las Autoridades Monetarias, terminando el año 2018 con un 26%.

Los logros alcanzados han sido posibles, gracias al apoyo de nuestro Consejo de Directores, las autoridades nacionales y nuestras comunidades. El dinamismo de nuestra entidad, se basa en la flexibilidad y apertura hacia nuevos negocios y el posicionamiento de la institución como intermediario financiero cumpliendo además, con los más altos estándares del mercado financiero.


Somos un verdadero apoyo incondicional del comercio regional, con el respaldo brindado a las actividades comerciales mediante créditos oportunos con condiciones de tasas y plazos excepcionales. Ofertamos siempre productos novedosos y competitivos, entre los que cabe destacar, Libretas de Ahorros en sus diversas opciones, Tarjetas de Débito, Tarjeta de Crédito Visa Internacional, Certificados de Depósitos y Títulos valores con tasas atractivas, seguras y confiables, Préstamos Súper Asociados, Préstamos Servipyme, Líneas de Créditos, financiamiento de estudios superiores y otros. Con esta variedad, satisfacemos las necesidades del mercado y llenamos los anhelos de nuestros comerciantes, técnicos y profesionales así como las iniciativas de los micros, pequeños y medianos empresarios que han podido apreciar el valor de estos productos y servicios.

Continuaremos expandiendo nuestros canales de distribución con la colocación efectiva de nuevos y modernos cajeros electrónicos (ATMs), ubicados en zonas y negocios estratégicamente establecidos, para satisfacer las exigencias de nuestro público y acercarnos cada vez más a ellos. En este año 2019, saldremos con nuestro Internet Banking para facilitar las transacciones tecnológicas y estableceremos gestores de negocios en las ciudades de Santo Domingo y Santiago.

Nuestro Consejo de Directores quiere agradecer a todos, socios ahorristas, clientes y público en general, por la confianza depositada en nosotros y reiterarles, que estamos comprometidos con la calidad y el buen gobierno corporativo que implica la gestión bancaria, transparente, segura y eficaz que demanda la sociedad. Gracias y que Dios les bendiga a todos.



DR. PEDRO ROMERO CONFESOR
Presidente Junta de Directores



Ing. Emil Alexander Peralta Abreu
Gerente General

ASAMBLEA GENERAL DE DEPOSITANTES ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA 2018

De acuerdo al artículo No. 16 de nuestros estatutos, en su capítulo V esta entidad será gobernada y administrada por la Asamblea General de Depositantes y por la Consejo de Directores, conforme lo disponen los artículos que contienen los estatutos.

La administración de la Asociación estará a cargo de la Consejo de Directores, que se compondrá de no menos de cinco (5) miembros, los que serán nombrados por la Asamblea General de Depositantes. Los Directores durarán en sus funciones hasta tres (3) años, y podrán ser reelegidos indefinidamente.

Las Asambleas Generales de Depositantes, de acuerdo con el Artículo 8 de la Ley 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos del 14 de mayo del 1962, serán celebradas en los primeros cuatro (4) meses que siguen al cierre del ejercicio fiscal. De acuerdo al artículo 24 capítulo VI de nuestros estatutos la Asamblea General de Depositantes la forman la totalidad de los asociados o depositantes. Sin embargo, solo tendrán derecho de asistir a las Asambleas Generales de Depositantes, los asociados que hayan mantenido depositado en la Asociación una suma no menor de mil pesos dominicanos (DOP1,000.00), pero ninguno tendrá, derecho a más de cincuenta (50) votos, cualquiera que sea el monto de su cuenta. Las Asambleas Generales pueden ser ordinarias o extraordinarias y ser convocadas indistintamente por dos miembros del Consejo de Directores, por el Presidente de dicho Consejo, por el Director Interno o Gerente General y por el o los Comisarios en casos de urgencia.

El 20 de abril del 2018 se celebró la Asamblea General Ordinaria de Depositantes, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2017, se llevó a efecto en la sede principal de la Asociación Bonao, según convocatoria publicadas en el periódico HOY, de fechas, 6, 10 y 17 de abril del 2018. El Doctor Pedro Romero Confesor ocupó la presidencia de la Asamblea en su calidad de Presidente del Consejo de Directores, según lo establecido en nuestros estatutos y el Ingeniero Emil Peralta, la Secretaría de dicha Asamblea en su calidad de Gerente General Ejecutivo y Miembro Interno del consejo de Directores.

En esta Asamblea se conocieron y aprobaron los siguientes temas que figuraron en el orden del día:

1. Palabras de bienvenida a cargo del Presidente del Consejo Dr. Pedro Romero Confesor.
2. Lectura del informe del Consejo sobre el resultado económico del ejercicio fiscal del año 2017, a cargo del Gerente General.
3. Lectura de la opinión de los Auditores externos sobre el examen a los Estados Financieros correspondientes

al ejercicio fiscal del año 2017, a cargo del Gerente General, Ingeniero Emil Peralta.

4. Informe del Comisario de Cuentas correspondiente al ejercicio fiscal del año 2017, a cargo del Lic. Pedro Antonio Sosa Ureña.
5. Elección del Licenciado Víctor José Rosario Andrickson como miembro externo no independiente del Consejo de Directores, en sustitución del Director fallecido Ingeniero José Luis Rosario Vargas y como suplente a la Licenciada Dania Gerónimo Vda. de Rosario, en sustitución del Doctor Miguel Angel de Lara Vásquez.
6. Se aprobó el Plan de Compensación económica para Directores, sometido por el Gerente General y el conocimiento del informe sobre la gestión de la unidad de Cumplimiento para el período 2017.
7. Se aprobó como Comisario de Cuentas de la Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos, (ABONAP) para el período comprendido entre el 1ero de enero y el 31 de diciembre 2018, al Licenciado Pedro Antonio Sosa Ureña, y como su suplente al Licenciado Juan Isidro García Jiménez.
8. Presentación del Plan Estratégico 2016 - 2017 a cargo del Director de Finanzas, Licenciado Franklin Hidalgo Gómez.
9. Cierre de la Asamblea General Ordinaria Anual de Depositantes, a cargo del Presidente del Consejo, Dr. Pedro Romero Confesor.



Para el 26 de octubre del 2018 se celebró la Asamblea General Extraordinaria de Depositantes, en la sede principal de la Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos (ABONAP), según convocatoria publicadas en el periódico HOY, en fecha 22 de octubre de 2018. El Doctor Pedro Romero Confesor ocupó la presidencia de la Asamblea en su calidad de Presidente del Consejo de Directores, según lo establecido en nuestros estatutos y el Ingeniero Emil Peralta, la Secretaría de dicha Asamblea en su calidad de Gerente General y Miembro Interno del Consejo de Directores.

En esta Asamblea se conocieron y aprobaron los siguientes temas que figuraron en el orden del día:

1. Palabras de bienvenida a cargo del Presidente del Consejo Doctor Pedro Romero Confesor.
2. Se ratificó el Plan de compensación económica de los Directores que fue presentado en la XLI ASAMBLEA ORDINARIA celebrada en el mes de abril de este mismo año.
3. Se aprobó la Política de Beneficios de los Directores del Consejo, la cual establece las remuneraciones a recibir por participación en reuniones, una remuneración advitam para los miembros fundadores, seguro médico, facilidades de préstamos, entre otros incentivos.
4. Cierre de la Asamblea General Extraordinaria de Depositantes, a cargo del Presidente del Consejo, Doctor Pedro Romero Confesor.

MISIÓN

Servir con pasión y compromiso a las familias de nuestras comunidades, acompañándolas en su desarrollo económico, mediante productos y servicios financieros, ágiles, accesibles y competitivos.

VISIÓN

Ser una institución financiera modelo en el desarrollo de las comunidades y el cumplimiento de las más altas exigencias del mercado.

VALORES

- Confiabilidad
- Apoyamos Nuestra Gente
- Fortaleza
- Dedicación
- Fe en lo que Hacemos

BREVE HISTORIA

Inició sus operaciones un 9 de mayo de 1970 con 4 empleados, como sucursal de ALAVER, Asociación La Vega Real de Ahorros & Préstamos. Mediante la Resolución 53-71 de fecha 23 de abril de 1971 del Banco Nacional de la Vivienda, queda oficializada como nueva Asociación de Ahorros & Préstamos y miembro del sistema dominicano de Ahorros y Préstamos. Su primer Gerente General, fue el Licenciado Félix Antonio Núñez Vargas (Frank). En su primer año captó 640 ahorristas con un monto total de 132 mil pesos.

Sus fundadores: Doctor Pedro Romero Confesor, Plinio Altagracia Frías Soñé, Crispulo Genao Piña, Diógenes Andrés Peña Almonte, Doctor Héctor Aurelio Abreu Genao, y otros distinguidos munícipes, después de muchos esfuerzos, vieron coronados sus sueños de contar con una Asociación de Ahorros & Préstamos.

A diciembre de 2018 cuenta con 176 empleados, 7 oficinas, 17 cajeros electrónicos y más de 75 mil socios ahorristas. Activos sobre los DOP3,551 millones y DOP 2,815 millones captados del público. ABONAP cuenta con un patrimonio de DOP656 millones. Durante los últimos 47 años, ha sido líder de la modernidad urbanística, especialmente de Bonao y el desarrollo económico de la provincia de Monseñor Nouel y la región.

Cuenta con un elevado índice de solvencia que supera lo establecido por la norma bancaria y muestra una excelente calidad de cartera de crédito, producto de una eficiente gestión administrativa. Tiene sucursales en Bonao, Villa Altagracia, Maimón, Piedra Blanca y Pedro Brand.

El crecimiento de ABONAP, es una muestra evidente de confianza absoluta de todos los habitantes de la región. Es la entidad financiera nativa de Bonao más grande y de mayor volumen de capital. Es orgullo no solo de los Bonaenses, sino de todos los habitantes de las regiones vecinas. Hacemos honor a nuestro lema. **"Gente que tú conoces"**.

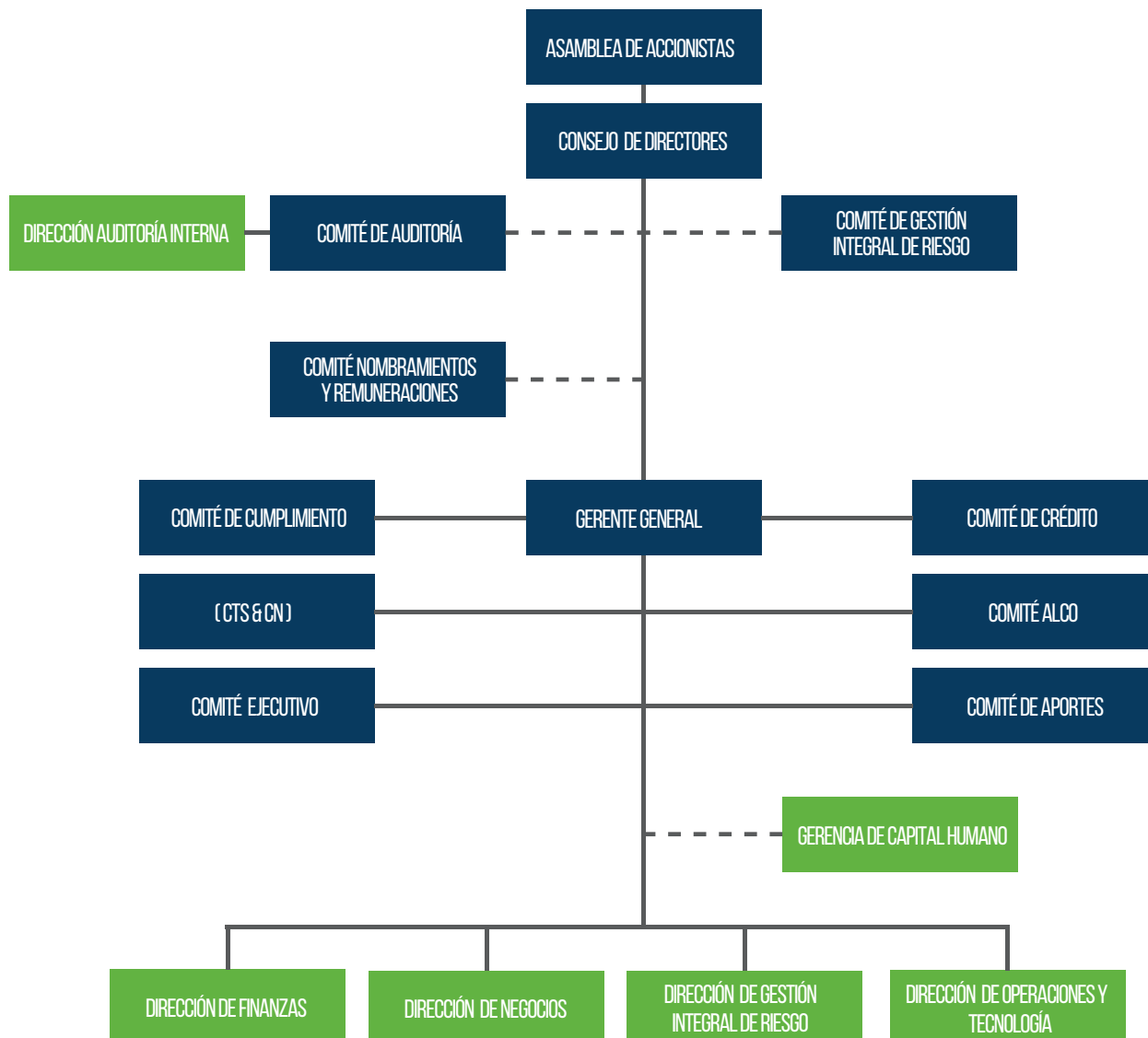
ESTRUCTURA ORGANIZACIONAL

La estructura orgánica de ABONAP, la encabeza la Asamblea de Depositantes seguida del Consejo de Directores, conformada por seis (6) directores y la Gerencia General. Para sus actividades operativas y un buen ejercicio de Gobierno Corporativo, cuenta con nueve (9) comités de trabajo, constituidos por directores independientes y ejecutivos de la entidad.

La parte Operativa cuenta con una Gerencia General, cinco Direcciones Departamentales: Negocios, Finanzas, Operaciones & Tecnología, Gestión Integral de Riesgo y Auditoría Interna. Doce (12) Gerencias: Capital Humano, Operaciones, Riesgo y Monitoreo de Mercado, Análisis, Legal, Mercadeo y Relaciones Públicas, Contabilidad,

Finanzas y Planificación, Seguridad, Cumplimiento, Tecnología y Gerencias de Negocio. Estas Gerencias coordinan y dirigen al personal de staff y de servicios al público. ABONAP al 31 de diciembre 2018, cuenta con 176 empleados y 7 oficinas de negocios.

Nuestras sucursales en Bonaó, Villa Altagracia, Maimón, Piedra Blanca y Pedro Brand, cuentan con cajeros automáticos y una plataforma tecnológica que nos permite brindar todos los servicios de la banca moderna; depósitos, préstamos, multi pagos, cajas de seguridad, tarjetas de débito, tarjetas de crédito VISA Internacional, órdenes de pagos de retiros y demás servicios autorizados por la Ley 183-02.



*(TS & CN)Comité de Tecnología Seguridad y Continuidad de Negocios

COMITÉ EJECUTIVO



ING. EMIL ALEXANDER PERALTA ABREU
Gerencia General



LICDA. THELMA KARINA CID RODRIGUEZ
Gerencia de Capital Humano



LICDA. ANNYA BURDIER ROSARIO
Dirección de Negocios



LIC. ELVY RAMÍREZ BRITO
Dirección de Finanzas



LICDA. EVELYN E. BURROUGHS PEREZ
Dirección de Gestión Integral de Riesgo



ING. ADALBERTO VARGAS ABREU
Dirección de Operaciones y Tecnología



LICDA. MARISOL SEGURA ESCOLÁSTICO
Gerencia Senior de Auditoría

NUESTRAS OFICINAS

OFICINA AVE. LIBERTAD

Edificio Corporativo
Av. Prof. Juan Bosch esquina Jaragua
Tel: 809 - 296 - 7001
Fax: 809 - 296 - 7100

OFICINA 16 DE AGOSTO

Calle 16 de Agosto esquina Sánchez
Tel: 809 - 525 - 3291
Fax: 809 - 296 - 0875

OFICINA CARACOL

Calle Duarte esquina Génesis
Tel: 809 - 525 - 8836
Fax: 809 - 525 - 7732

OFICINA PIEDRA BLANCA

Calle Simón Bolívar No. 1
Tel: 809 - 559 - 5194
Fax: 809 - 559 - 5222

OFICINA MAIMÓN

Calle Duarte No. 78
Tel: 809 - 551 - 2061
Fax: 809 - 551 - 2611

OFICINA VILLA ALTAGRACIA

Calle Duarte Esquina
30 de Marzo
Tel: 809 - 559 - 2292
Fax: 809 - 559 - 3309

OFICINA PEDRO BRAND

Autopista Duarte No. 47,
Km 25 Pedro Brand
Tel: 809 - 559 - 6456
Fax: 809 - 559 - 7730

CANALES ELECTRÓNICOS



<http://www.abonap.com.do>

NUESTROS CAJEROS

OFICINA AVE. LIBERTAD

Edificio Corporativo
Av. Prof. Juan Bosch Esq. Jaragua,
Bona0, Mons. Nouel.

OFICINA 16 DE AGOSTO

Calle16 de Agosto Esq. Sánchez,
Bona0, Mons. Nouel, R.D.

OFICINA CARACOL

Calle Duarte Esq. Génesis,
Bona0, Mons. Nouel, R.D.

CLUB FALCONDO

Avenida Aniana Vargas,#1
Urb. Falconbridge,
Bona0, Mons. Nouel, R.D.

CLUB DEPORTIVO Y SOCIAL FALCONDO

Calle Santiago, esquina
calle San Francisco de
Macoris, Reparto Yuna,
Bona0, Mons. Nouel, R.D.

POLICLÍNICO BONA0

Calle Duarte, esquina calle
Quisqueya, Bona0, Mons. Nouel, R.D.

ESTACIÓN TEXACO PIPE PEÑA

Autopista Duarte, casi frente
a la UASD, Bona0, Mons. Nouel, R.D.

CENTRO DE ESPECIALIDADES MÉDICAS MONSEÑOR NOUEL,

Avenida Aniana Vargas, casi esquina
Avenida Libertad, Bona0, Mons.
Nouel, R.D.

JACARANDA

Autopista Duarte Km 87 1/2
Bona0, Mons. Nouel, R.D.

PAPOLOS RESTAURANT

Autopista Duarte Km 89,
Bona0, Mons. Nouel, R.D.

PARADOR SABANA DEL PUERTO

Autopista Duarte Km 100,
Bona0, Mons. Nouel, R.D.

ESTACIÓN PETRONAN-JUMA,

Calle Duarte esq. Ángel Peña.
Zona Juma-Bejucal

OFICINA PIEDRA BLANCA

Calle Simón Bolívar No. 1,
Piedra Blanca, Mons. Nouel, R.D.

PARADA TUREY

Autopista Duarte Km 58

OFICINA MAIMÓN

Calle Duarte No. 78,
Maimón, Mons. Nouel, R.D.

OFICINA VILLA ALTAGRACIA

Calle Duarte Esq. 30 de Marzo,
Villa Altagracia, R.D.

OFICINA PEDRO BRAND

Autopista Duarte No. 47,
Km 25 Pedro Brand
No. 23, Sto. Dgo., R.D.

GESTION DE CAPITAL HUMANO Y CAPACITACIÓN

En el 2018, logramos una estructura organizacional robustecida para responder a las necesidades institucionales y estar a la vanguardia del mercado y la competencia. Por lo que realizamos algunos cambios internos en nuestro personal, con el fin de poder optimizar los recursos internos existentes en miras al logro de nuestras metas institucionales.

En ABONAP, nos preocupamos por fomentar la equidad en nuestra cultura organizacional; por esta razón mantenemos un balance entre géneros en nuestro personal. El personal femenino representa un 57 % (equivalente a 100 empleadas), mientras que el personal masculino abarca el 43% (igual a 76 empleados), para un total de 176 colaboradores al cierre del 2018.

Estamos comprometidos con el desarrollo y estabilidad profesional de sus colaboradores, es por esto que durante el año 2018 ofrecimos 5,086 horas de capacitación con una inversión RD\$3,889,914.75 que incluye entrenamientos internos, externos e internacionales. Nuestros colaboradores fortalecieron sus conocimientos en temas relativos a normativas financieras y fiscales, gestión de riesgo, regulaciones internas y externas, lavado de activo, tecnología y seguridad, servicio al cliente y otros tópicos de interés.



Para nuestra entidad lo primordial es apoyar el desarrollo integral de nuestros colaboradores, por esto apostamos a ellos y convocamos una jornada intensiva de integración (teambuilding) para mejora de la productividad y la actitud del equipo de trabajo. Allí el personal experimento dinámicas de grupo donde pudieron aprender nuevas enseñanzas, fomentar la pertenencia de cada persona con el equipo de trabajo e identificarse a fondo con la filosofía de trabajo de ABONAP y potenciar determinados rasgos de liderazgo entre los colaboradores participantes, generando confianza y compañerismo en el equipo. Además de fomentar el crecimiento personal y profesional a través de la demostración de su valía individual dentro del rol que juega en la institución. Nos llena de orgullo que nuestros colaboradores trabajen unidos y enfocados, ya que así lograremos llegar al próximo nivel, como una gran familia logrando resultados increíbles para nuestra institución.



De igual forma, continuamos apoyando a nuestros colaboradores realizando nuestro plan bonos educativos, destinados a apoyarlos en los gastos incurridos en la colegiatura y compra de materiales de estudio de sus hijos, que cursan los grados primarios y secundarios. El monto total desembolsado para esta generación de valor asciende a más de RD\$652,500.00 con los cuales beneficiamos a 87 hijos de empleados de ABONAP.

Apoyar a nuestra gente, es uno de nuestros principales valores, contribuyendo al desarrollo educativo de la provincia y del país, es por esta razón, que recibimos en el año 2018 un total de 22 pasantes de secundaria en las áreas técnicas de Logística, Comercio, Contabilidad e Informática, de los Politécnicos Ing. José Delio Guzmán y Francisco Antonio Batista García, así como también, a estudiantes universitarios, de las carreras de Contabilidad, Administración de Empresas, Mercadeo, Ingeniería Industrial, Ingeniería en Sistemas, Psicología Industrial, entre otras, de las siguientes universidades: Universidad Abierta Para Adultos (UAPA), Universidad Católica Tecnológica del Cibao (UCATECI), Universidad Adventista Dominicana (UNAD) quienes participaron en este programa por espacio de 120 horas en adelante hasta dos meses, dejando su aporte dentro de las áreas donde laboraron.



RESPONSABILIDAD SOCIAL CORPORATIVA

ABONAP durante el año 2018 mantendrá su programa de Responsabilidad Social Corporativa, enfocado en la asistencia social comunitaria, focalizada en la educación, los valores y la defensa del medio ambiente, como elementos primordiales y prioritarios de nuestro programa.

La asistencia social comunitaria será fortalecida ayudando como siempre a las entidades sociales de las comunidades que sin fines lucrativos trabajan en bien de la comunidad y la preservación del medioambiente.

Continuaremos fortaleciendo alianzas con juntas de vecinos, escuelas, iglesias, patronatos e instituciones que dirigen, apoyan o trabajan en la educación y orientación de nuestros jóvenes.

ABONAP con más de 48 años en la región del cibao, ha contribuido a mejorar la cultura y el desarrollo de nuestros pueblos, patrocinando eventos culturales y la difusión de charlas, talleres y conferencias, en nuestros salones multiosos.

Nuestro programa de Responsabilidad Social Corporativa (RSC), incluye este año la educación integral ciudadana, especialmente, de nuestros jóvenes con temas fundamentados en los valores morales y el respeto a la naturaleza.

Siempre apoyaremos a las entidades sociales que sin fines de lucro, aportan a la sociedad su esfuerzo por un mundo más humano y digno.

Continuaremos con la tradicional asistencia económica a entidades que trabajan día a día en beneficio comunitario, vale mencionar; Cuerpo de Bomberos, Defensa Civil, Cruz Roja Dominicana, Hogar Crea, Hogar de Ancianos, Hogar de Niñas, Asociaciones de Estudiantes Universitarios, Iglesias, pastorales de enfermos, Patronato Nacional de Ciegos, Centro de Rehabilitación de discapacitados, Plaza de la Cultura y Escuela Cándido Bidó, Ligas Deportivas Infantiles y otras entidades de gran prestigio, que realizan labores de gran significado en provecho de sus comunidades.

Queremos dejar la huella de los valores humanos "Que nuestros hijos y nietos conozcan esas virtudes humanas que hacen mejor la vida en sociedad". Educar a través de los valores humanos es crear conciencia de la austeridad, el compromiso, la superación personal, la autonomía, la caridad, la solidaridad y el esfuerzo permanente por ser seres humanos prudentes, optimistas, leales, honestos y felices.

Creemos que nuestros valores tanto patrios como sociales deben ser rescatados en todos los sentidos, la seguridad en nuestras calles crecerá y se fortalecerá con la inducción de los valores que buscamos impulsar como un compromiso social corporativo. Nuestro personal está comprometido a ser los primeros promotores de los valores, siendo ellos ejemplo de buenos ciudadanos. Es una gran responsabilidad empresarial fomentar algo tan subjetivo como son los valores humanos.



ENTREGA DE APORTE ANUAL 2018

ABONAP tiene como parte fundamental dentro de sus funciones institucionales la responsabilidad social en la que se realiza su acostumbrada entrega de aportes anuales económicos y/o materiales a instituciones sin fines de lucro, en la cual se hizo entrega de más de 600 mil pesos a beneficio de las mismas. El personal de ABONAP fue recibido por administradores, directores, coordinadores y miembros de dichas instituciones.

Las instituciones sin fines de lucro beneficiadas con estos aportes se encuentran: Dispensario Médico Brisas del Yuna, Fundación Bonao para la Cultura, Patronato Nacional de Ciegos, Cuerpo de Bombero Bonao, Cruz Roja Bonao, Estancia Infantil La Amistad, Hogar Crea Dominicana Club de Madre María, Trinidad Sánchez Maimón, Fundación Escuelita Rayo de Sol Villa Altagracia, Cuerpo de Bomberos Villa Altagracia, Cuerpo de Bomberos Pedro Brand, Buckner Dominicana Pedro Brand, Iglesia Casa de Gloria Pedro Brand entre otras.



ABONAP para el mes de octubre realizó visitas a diferentes Centros Educativos en Bonaó en la cual hicieron entrega de alcancías a escolares de temprana edad por motivo del mes del ahorro, con el fin de promover el valor del ahorro desde pequeños porque no importa que tan pequeño empieces, lo importante sea lo grande que serás en el futuro. De los centros visitados se encuentran: Colegio Nuevo Sendero, Colegio Mis Pequeños Ángeles, Colegio San Pablo, Colegio Juan Pablo, Colegio Infantil Happy Kids Land entre otros.



ENTREGA DE CUADERNOS 2018

La responsabilidad social es parte fundamental de la filosofía de ABONAP, por eso como cada año realizamos nuestra acostumbrada entrega de cuadernos a niños y niñas para el inicio del año escolar, al asumir este rol estamos colaborando para el desarrollo positivo de las comunidades y a incentivar a la educación. En el año 2018, ABONAP entrego más de 15 mil cuadernos a más de 5 mil niños y niñas de Bonao, Piedra Blanca, Maimón, Villa Altagracia y Pedro Brand.

El personal de ABONAP realizó visitas a distintas comunidades en las localidades donde están ubicadas sus oficinas para hacer entrega personalmente, donde fueron recibidos por representantes de las distintas iglesias cristianas, juntas de vecinos, directores y coordinadores de los centros educativos y personal de las diferentes ONG.

Para ABONAP es más que un honor aportar un granito de arena para apoyar a sus comunidades quienes han confiado en nosotros por muchos años en una de las etapas más fundamental de los seres humanos, LA EDUCACIÓN.



SERVIPYME

ABONAP celebró su 5to evento anual dirigido a clientes SERVIPYME, se impartieron dos charlas las cuales fueron:

Capacitación Tributaria para MYPYMES y Servicio al Cliente como Herramienta de Éxito para tu Negocio.

Con este evento La Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos ABONAP demuestra el compromiso con sus clientes aportándoles herramientas que le sirvan para fortalecer el crecimiento de sus negocios. Agradeciendo, la preferencia y lealtad, a todos los que han crecido junto a nosotros desde el primer día y a los que se han sumado a lo largo de estos 48 años, reiterando el compromiso de brindarles un servicio de calidad en cada experiencia.



Lic. Anya Bourdier, Directora de Negocios



1era fila: Mabel Mercedes, Emmabel De Jesús, Lina Suero, Anya Bourdier, Mariela García
2da fila: Mario Madera, Melvin Vargas, Omar Sánchez, Oscar Vásquez, José Manuel Martes
3era fila: Dwin Amaury De Jesús, Santos Noel Gutiérrez, Santos Contreras, Francisco Fermín, Alexander Gómez, Jairon Contreras, Jeffrey Hernández



Lic. Emmabel de Jesús, Gerente de Mercadeo y Relaciones Públicas

BRUNCH EDUCATIVO PARA FINANCIERAS Y CONSTRUCTORAS

ABONAP celebró en diciembre un BRUNCH EDUCATIVO dirigido a constructoras e Inmobiliarias donde se realizó una capacitación sobre la Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo (PLAFT) a cargo de la Licenciada Paola Romero de Ulises Cabrera Abogados, donde los invitados agradecieron a ABONAP la invitación para tratar un tema de tanta importancia en el ámbito laboral de ellos y como aliados a nuestra institución.

Nuestro valor es Apoyar a nuestra gente y uno de los pilares de ABONAP es facilitar préstamos del género HIPOTECARIO de manera rápida, ágil y efectiva. A sabiendas de que en este sector se han aplicado cambios legislativos importantes, y conociendo que es mejor estar documentado al momento de hacer una gestión de compra de un inmueble, hemos diseñado esta Capacitación en Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo (PLAFT) con el fin de APOYARLES EN SUS GESTIONES DE NEGOCIOS, brindándoles las herramientas y conocimientos legislativos primordiales para poder asumir las regulaciones establecidas.



INFORME COMISARIO DE CUENTAS

Bonao, República Dominicana

A la Asamblea General Ordinaria Anual de Depositantes
de la Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos (ABONAP)

Señores Depositantes:

Para corresponder al mandato que nos otorgó la Asamblea General Ordinaria Anual de Depositantes celebrada el día jueves 25 de abril del año 2017, al elegirnos Comisario de Cuentas para el ejercicio fiscal correspondiente al año 2018, y de acuerdo con las disposiciones legales y estatutarias vigentes, hemos efectuado las revisiones y verificaciones al ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre del año 2018, cuyos resultados nos complace someter a la consideración de esta Asamblea.

Dichas revisiones incluyeron el informe emitido por los Auditores independientes DELOITTE, S.R.L., sobre los estados financieros de la Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos (ABONAP) sobre base regulada, al cierre de las operaciones al 31 de diciembre del año 2018, así como todos aquellos documentos que consideramos de interés.

Nuestro examen y la ponderación del dictamen emitido por los auditores independientes sobre los estados financieros y sus notas, nos permiten concluir que los mismos han sido elaborados de conformidad con las prácticas de contabilidad requeridas por la Superintendencia de Bancos, la Ley Monetaria, Financiera, sus Reglamentos y las Normas internacionales de Información financiera, usadas como normas complementarias. Además, podemos asegurar que los estados financieros reflejan de manera razonable la situación financiera de Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos (ABONAP) al 31 de diciembre del año 2018, los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio neto durante el año que terminó el 31 diciembre del año 2018.

Por todo lo cual, recomendamos a los Señores Asambleístas, que estos estados financieros y sus notas sean aprobados tal y como han sido sometidos a vuestra consideración. De ser acogida esta recomendación, solicitamos otorgar descargo formal al Consejo de Directores y al suscrito por nuestras respectivas gestiones correspondientes al periodo fiscal terminado el 31 de diciembre del año 2018.

Informe dado en Bonao, provincia de Monseñor Nouel a los 25 días del mes de abril del año 2018.

A continuación por considerarlo de sumo interés y como elemento de reafirmación de nuestro informe, ofrecemos a todos los asociados constituidos en Asambleístas un resumen extracto de los resultados financieros de las operaciones de ABONAP, correspondiente al ejercicio precedentemente citado.

El total de activos DOP3,551,482,149 comparado con el año anterior DOP3,442,210,745 muestra un crecimiento de DOP109,271,404 equivalente al 3%.

Estos Activos están compuesto por las siguientes partidas:

Efectivo en Caja y Bancos e Inversiones	1,213,146,190
Cartera de crédito (neta)	2,170,698,008
Activo Fijo (neto)	121,221,648
Otros Activos	46,416,303
	3,551,482,149

CUENTAS DE RESULTADOS

Los ingresos totales durante el año 2018, fueron DOP467.43 millones, y los gastos operativos y costos financieros fueron DOP412.20 millones.

Esto nos da un resultado antes del pago de impuesto sobre la renta de DOP55.23 millones.

Los Ingresos se distribuyeron de la siguiente manera:


Ingresos Financieros	429,700,898
Otros ingresos operativos	36,331,891
	<hr/>
	466,032,789
Ingresos no operativos	1,400,873
Total de Ingresos	467,433,662

Los gastos se distribuyeron de la siguiente manera:

Gastos Financieros por captación e inversiones	<u>113,184,435</u>
Gastos Operativos:	
Sueldos y compensaciones al personal	147,857,698
Servicios a terceros	26,372,501
Depreciación y amortización	22,181,740
Provisión por activos riesgosos y contingentes	33,135,477
Otros gastos	60,952,748
Total gastos operativos	<u>290,500,164</u>
Gastos no operativos	8,515,713
Total de gastos y costos	<u>412,200,312</u>
Resultado antes de Impuesto sobre la renta	<u>55,233,350</u>
Impuesto sobre la renta	<u>5,830,307</u>
Resultado del Ejercicio	<u><u>49,403,043</u></u>

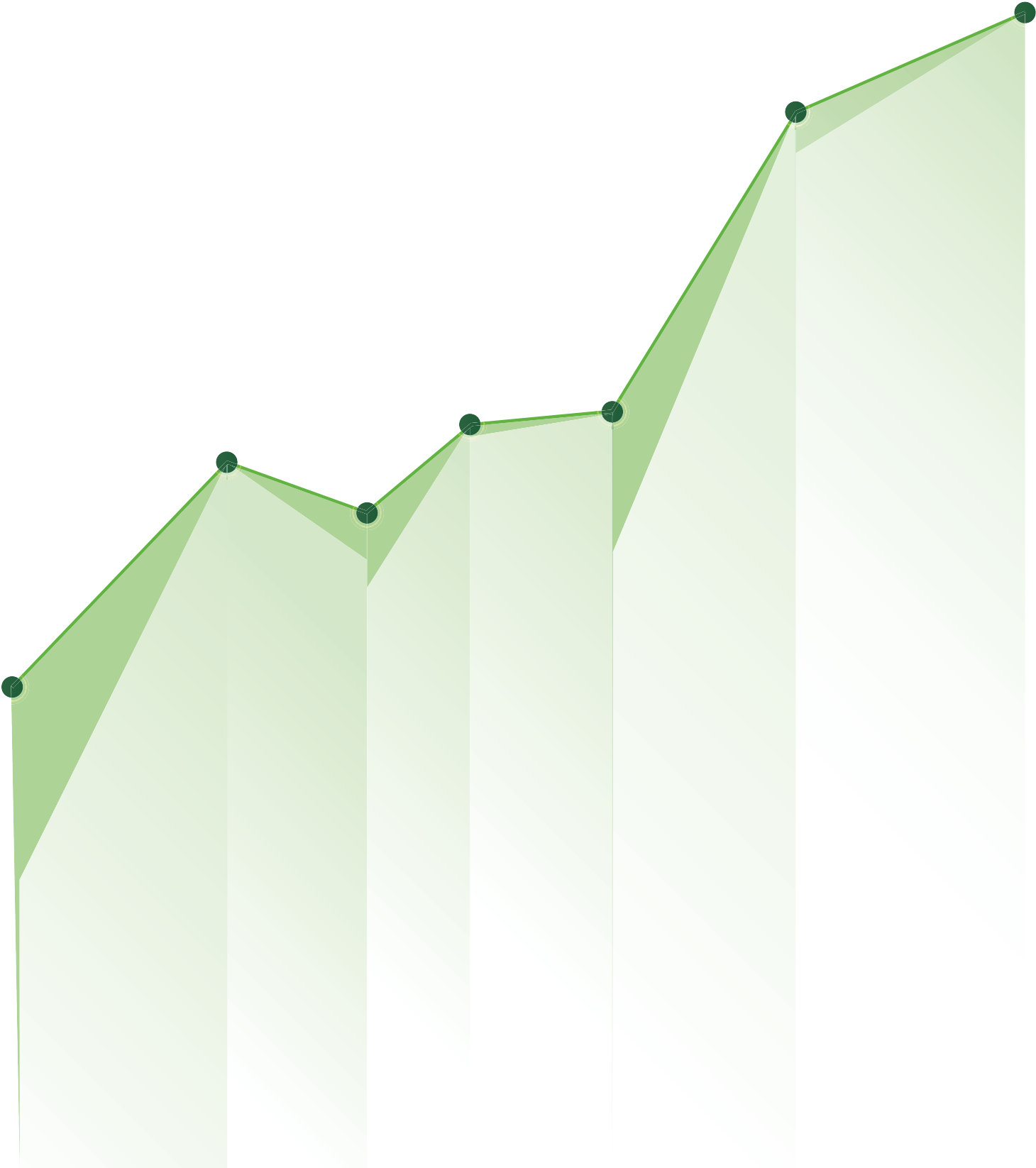
Después de aplicar el Impuesto sobre la renta el resultado neto del ejercicio operativo correspondiente al año 2018 fue de DOP49.40 millones.

Atentamente.



Lic. Pedro Antonio Sosa Ureña
Comisario de Cuentas

INFORME DE AUDITORES EXTERNOS



Asociación Bonaó de Ahorros y Préstamos

*Estados Financieros para el Año Terminado el 31 de
Diciembre de 2018, e Informe de los Auditores
Independientes*

ASOCIACIÓN BONA O DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 y 2017

(Expresados en Pesos Dominicanos)

C O N T E N I D O	P A G I N A
Informe de los auditores independientes	1-4
Estados financieros:	
Balances generales	5-6
Estados de resultados	7
Estados de flujos de efectivo	8-9
Estados de cambios en el patrimonio neto	10
Notas a los estados financieros	11-48

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea de Depositantes y a la Junta de Directores de
Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos (la "Asociación" o la "Entidad"), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros, incluyendo 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 Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos al 31 de diciembre de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen 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. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asuntos Claves de Auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron cubiertos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y al formar nuestra opinión sobre los mismos, y no proporcionamos una opinión por separado sobre estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos clave de auditoría que se comunicarán en nuestro informe.

Asunto Clave de Auditoría	Como Nuestra Auditoría Abordó Dicho Asunto
<p data-bbox="203 338 771 367">Procesamiento Electrónico de Datos</p> <p data-bbox="203 401 771 1108">La Asociación utiliza varias aplicaciones Informáticas para el procesamiento de las operaciones, como consecuencia del gran volumen transaccional y alto nivel de automatización de las operaciones propias de la entidad, que por su complejidad asocia riesgos inherentes tanto a los procesos y funcionamiento de estas aplicaciones, así como a la segregación de funciones, la transferencia de datos entre diferentes aplicativos y los controles automáticos de los mismos y ante esta complejidad la posibilidad de que se produzcan fallas a nivel operativo puede derivar en errores en el procesamiento de los datos y en consecuencia errores en la presentación de los estados financieros. Adicionalmente, el ambiente de procesamiento informático requiere de una administración adecuada del acceso lógico, incluido el acceso privilegiado y el acceso del desarrollador al entorno de producción.</p> <p data-bbox="203 1148 771 1272">Por lo mencionado anteriormente la evaluación del ambiente de procesamiento informático ha sido considerada como un asunto clave de auditoría.</p>	<p data-bbox="795 338 1347 462">Nuestros procedimientos de auditoría llevados a cabo con la asistencia de especialistas de tecnología, se incluyen a continuación:</p> <ul data-bbox="795 499 1364 1171" style="list-style-type: none"><li data-bbox="795 499 1364 913">• Efectuamos pruebas de diseño e implementación y de eficacia operativa de los controles generales de la computadora, la apropiada asignación de usuarios para los aplicativos considerados claves dentro del alcance de auditoría y el proceso de transferencia de datos entre los diferentes aplicativos, así como de los controles automáticos en las principales aplicaciones que soportan los procesos de negocios más relevantes para el reporte financiero.<li data-bbox="795 951 1364 1171">• En las aplicaciones informáticas y bases de datos que tienen incidencia directa en nuestro alcance de auditoría, realizamos pruebas para identificar si existieron los controles apropiados para verificar la integridad y exactitud de los reportes financieros. <p data-bbox="795 1209 1364 1394">Cuando los controles fallaron en el diseño o en la efectividad operativa, modificamos nuestro enfoque de auditoría y se identificaron controles compensatorios y probamos que operaban de manera efectiva.</p>

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, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Otra Información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la información contenida en la Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que la información en la Memoria Anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.



Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto. En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error material en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno de la Asociación.

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

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

Los responsables de gobierno de la Asociación Bonaó de Ahorros y Préstamos están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la entidad.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, tanto debido a fraude como a 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 a error no relacionado con fraude 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 a error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la evasión del control interno.

Deloitte.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Asociación 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 Asociación no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de gobierno de la entidad 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 encargados del gobierno una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos éticos relevantes acerca de la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente deban ser tenidos en cuenta en relación con nuestra independencia, y cuando sea aplicable, las salvaguardas relacionadas.

A partir de los asuntos comunicados a los encargados de gobierno, determinamos aquellos asuntos que fueron de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y, por lo tanto, son los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que las leyes o regulaciones impidan la revelación pública del asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe de auditoría porque de manera razonable se pudiera esperar que las consecuencias adversas por hacerlo serían más que los beneficios de interés público de dicha comunicación.

15 de marzo de 2019

Deloitte
Deloitte RD, SRL
No. Registro en la SIB A-109-0101

Richard
C.P.A Richard Troncoso
C.P.A. No. 440-91



ASOCIACIÓN BONA O DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2018	2017
ACTIVOS			
Fondos disponibles	5		
Caja		RD\$ 58,480,889	RD\$ 47,230,106
Banco Central		230,676,476	260,505,002
Bancos del país		38,797,841	40,826,683
Banco del extranjero		4,308,689	7,273,530
Otras disponibilidades		<u>2,663,999</u>	<u>9,581,195</u>
		334,927,894	365,416,516
Inversiones	7, 14		
Otras inversiones en instrumentos de deuda		871,754,257	349,168,514
Rendimientos por cobrar		12,088,271	3,494,750
Provisión para inversiones		<u>(5,624,232)</u>	<u>(1,786,852)</u>
		878,218,296	350,876,412
Cartera de créditos	8, 14		
Vigente		2,149,259,475	2,540,282,538
Reestructurada		25,498,706	9,248,087
Vencida		70,811,915	58,966,928
Rendimientos por cobrar		23,553,789	25,804,399
Provisiones para créditos		<u>(98,425,877)</u>	<u>(81,978,725)</u>
		2,170,698,008	2,552,323,227
Cuentas por cobrar	9	10,324,852	10,142,167
Bienes recibidos en recuperación de créditos	10, 14		
Bienes recibidos en recuperación de créditos		6,469,880	22,218,417
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		<u>(2,968,783)</u>	<u>(15,944,554)</u>
		3,501,097	6,273,863
Inversiones en acciones	11		
Inversiones en acciones		181,100	224,817
Propiedades, muebles y equipos	12		
Propiedades, muebles y equipos		172,441,451	179,033,474
Depreciación acumulada		<u>(51,219,803)</u>	<u>(61,499,728)</u>
		121,221,648	117,533,746
Otros activos	13		
Cargos diferidos		26,904,038	33,707,119
Intangibles		3,587,200	3,587,200
Activos diversos		4,010,549	3,500,771
Amortización acumulada		<u>(2,092,533)</u>	<u>(1,375,093)</u>
		<u>32,409,254</u>	<u>39,419,997</u>
TOTAL DE ACTIVOS		<u>RD\$3,551,482,149</u>	<u>RD\$ 3,442,210,745</u>
Cuentas contingentes	23	<u>RD\$ 141,075,541</u>	<u>RD\$ 87,668,984</u>
Cuentas de orden	24	<u>RD\$3,946,622,481</u>	<u>RD\$ 4,048,786,680</u>

(Continúa)

ASOCIACIÓN BONAÓ DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

BALANCE GENERAL

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2018	2017
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Obligaciones con el público	15		
De ahorro		RD\$ 1,476,254,715	RD\$ 1,266,857,692
A plazo		5,115,875	6,359,616
Intereses por pagar		<u>408,666</u>	<u>384,719</u>
		1,481,779,256	1,273,602,027
Depósito de instituciones financieras del país y del exterior	16		
De instituciones financieras del país		1,003,603	18,565,314
Valores en circulación	17		
Títulos y valores		1,316,679,747	1,445,764,528
Intereses por pagar		<u>15,665,973</u>	<u>15,400,152</u>
		1,332,345,720	1,461,164,680
Otros pasivos	18	80,238,529	72,468,545
TOTAL DE PASIVOS		<u>2,895,367,108</u>	<u>2,825,800,566</u>
PATRIMONIO NETO			
Otras reservas patrimoniales	20	84,288,620	77,730,675
Resultados acumulados ejercicios anteriores		528,981,323	497,940,113
Resultados del ejercicio		<u>42,845,098</u>	<u>40,739,391</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO		656,115,041	616,410,179
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>RD\$ 3,551,482,149</u>	<u>RD\$ 3,442,210,745</u>
Cuentas contingentes	23	<u>RD\$ (141,075,541)</u>	<u>RD\$ (87,668,984)</u>
Cuentas de orden	24	<u>RD\$ (3,946,622,481)</u>	<u>RD\$ (4,048,786,680)</u>

(Concluye)

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

Ing. Emil Peralta
Gerente General

Lic. Elvy Ramirez
Director de Finanzas

ASOCIACIÓN BONAÓ DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

ESTADOS DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Notas	2018	2017
Ingresos financieros	25		
Intereses y comisiones por créditos		RD\$ 353,018,791	RD\$ 366,719,303
Intereses por inversiones		76,682,025	47,898,453
Ganancia por inversiones		<u>82</u>	<u>3,251,038</u>
		<u>429,700,898</u>	<u>417,868,794</u>
Gastos financieros	25		
Intereses por captaciones		(107,418,989)	(103,932,210)
Perdida por inversiones		<u>(5,765,446)</u>	<u>(8,301,517)</u>
		<u>(113,184,435)</u>	<u>(112,233,727)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO		316,516,463	305,635,067
Provisiones para cartera de créditos	14	(27,759,229)	(34,116,024)
Provisión para inversiones	14	<u>(2,373,289)</u>	<u>(997,457)</u>
		<u>(30,132,518)</u>	<u>(35,113,481)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO		286,383,945	270,521,586
Ingreso (gasto) por diferencia de cambio		406,307	706,899
Otros ingresos operacionales	26		
Comisiones por servicios		28,506,672	19,391,347
Ingresos diversos		<u>7,825,219</u>	<u>2,239,114</u>
		<u>36,331,891</u>	<u>21,630,461</u>
Otros gastos operacionales	26		
Comisiones por servicios		(8,469,164)	(6,365,715)
Gastos diversos		<u>(46,549)</u>	<u>(50,193)</u>
		<u>(8,515,713)</u>	<u>(6,415,908)</u>
Gastos operativos			
Sueldos y compensaciones al personal	28	(147,857,698)	(120,345,833)
Servicios de terceros		(26,372,501)	(23,204,226)
Depreciación y amortizaciones		(22,181,740)	(14,359,461)
Otras provisiones		(3,002,959)	(5,137,845)
Otros gastos		<u>(60,952,748)</u>	<u>(69,326,610)</u>
		<u>(260,367,646)</u>	<u>(232,373,975)</u>
RESULTADO OPERACIONAL		54,238,784	54,069,063
Otros ingresos (gastos)	27		
Otros ingresos		6,297,123	6,683,953
Otros gastos		<u>(5,302,557)</u>	<u>(8,583,552)</u>
		<u>994,566</u>	<u>(1,899,599)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		55,233,350	52,169,464
Impuesto sobre la renta	19	<u>(5,830,307)</u>	<u>(5,456,221)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>RD\$ 49,403,043</u>	<u>RD\$ 46,713,243</u>

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

Ing. Emil Peralta
Gerente General

Lic. Elvy Ramirez
Director de Finanzas

ASOCIACIÓN BONA O DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2018	2017
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	RD\$ 353,817,682	RD\$ 355,362,487
Otros ingresos financieros cobrados	68,088,586	52,769,119
Otros ingresos operacionales cobrados	36,331,891	21,630,461
Intereses pagados por captaciones	(107,129,221)	(105,008,509)
Gastos generales y administrativos pagados	(235,170,873)	(210,924,903)
Otros gastos operacionales pagados	(8,515,713)	(6,415,909)
Impuesto sobre la renta pagado	(5,508,355)	(3,674,240)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>(5,032,300)</u>	<u>7,964,154</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>96,881,697</u>	<u>111,702,660</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Créditos otorgados	(983,867,973)	(1,581,633,781)
Créditos cobrados	971,723,445	1,076,282,864
Aumento (disminución) en inversiones	(174,241,648)	(4,276,963)
Adquisición de propiedad muebles y equipos	(15,634,650)	(23,437,148)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	13,100,000	14,972,029
Producto de la venta de activos fijos		162,500
Producto de la venta de acciones	<u>43,717</u>	<u> </u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(188,877,109)</u>	<u>(517,930,499)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	5,567,373,571	8,027,446,273
Devolución de captaciones	<u>(5,505,866,781)</u>	<u>(7,592,035,831)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>61,506,790</u>	<u>435,410,442</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(30,488,622)	29,182,603
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>365,416,516</u>	<u>336,233,913</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>RD\$ 334,927,894</u>	<u>RD\$ 365,416,516</u>

(Continúa)

ASOCIACIÓN BONAÓ DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	2018	2017
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	RD\$ 49,403,043	RD\$ 46,713,243
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	27,759,229	34,116,024
Inversiones negociables	2,373,289	997,457
Rendimientos por cobrar	2,791,499	3,633,214
Bienes recibidos en recuperación de créditos	132,391	1,433,894
Otras Provisiones	79,069	70,737
Depreciaciones y amortizaciones	22,181,740	14,359,461
Gastos de impuestos sobre la renta	8,014,061	5,456,221
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	(749,355)	(499,270)
Ganancia en venta de activos fijos		(162,500)
Otros ingresos (gastos)	5,264,845	1,372,719
Cambios netos en activos y pasivos	<u>(20,368,114)</u>	<u>4,211,460</u>
Total de ajustes	<u>47,478,654</u>	<u>64,989,417</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>RD\$ 96,881,697</u>	<u>RD\$111,702,660</u>

(Concluye)

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

Ing. Emil Peralta
Gerente General

Lic. Elvy Ramirez
Director de Finanzas

ASOCIACIÓN BONAÑO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en Pesos Dominicanos)

	Otras Reservas Patrimoniales	Resultados Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
SALDOS AL 1º DE ENERO DE 2017	RD\$ 71,756,823	RD\$ 470,681,810	RD\$ 27,258,303	RD\$ 569,696,936
Transferencia a resultados acumulados Resultado del ejercicio		27,258,303	(27,258,303)	
Transferencia a reservas patrimoniales	5,973,852		46,713,243	46,713,243
Ajuste periodos anteriores			(5,973,852)	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017	<u>77,730,675</u>	<u>497,940,113</u>	<u>40,739,391</u>	<u>616,410,179</u>
Ajuste periodos anteriores (nota 18)		(9,698,181)		(9,698,181)
NUEVO SALDO AL 1º DE ENERO DE 2018	<u>77,730,675</u>	<u>488,241,932</u>	<u>40,739,391</u>	<u>606,711,998</u>
Transferencia a resultados acumulados		40,739,391	(40,739,391)	
Resultado del ejercicio			49,403,043	49,403,043
Transferencia a reservas patrimoniales	6,557,945		(6,557,945)	
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	<u>RD\$ 84,288,620</u>	<u>RD\$ 528,981,323</u>	<u>RD\$ 42,845,098</u>	<u>RD\$ 656,115,041</u>

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

Ing. Emil Peralta
Gerente General

Lic. Elvy Ramirez
Director de Finanzas

ASOCIACIÓN BONAÓ DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

(Expresados en Pesos Dominicanos)

1. ENTIDAD

La Asociación Bonaó de Ahorros y Préstamos (la "Asociación", la "entidad") es una entidad de carácter mutualista, fue organizada y constituida de conformidad con lo previsto por la Leyes No.5897, de fecha 14 de mayo de 1962 y la Ley No.183-02 de fecha 20 de noviembre de 2002. La Asociación inició sus operaciones el 9 de mayo de 1970 y opera bajo las regulaciones establecidas por la Junta Monetaria y es supervisada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Esta Institución se dedica al otorgamiento de préstamos para la construcción, adquisición y mejoramiento de viviendas, préstamos de consumo y comerciales, así como la captación de recursos del público a través de cuentas de ahorros, certificados financieros y contratos de participación.

La administración general de la Asociación está localizada en la Ave. Libertad esq. Jaragua, Bonaó Monseñor Nouel, República Dominicana, además, posee un edificio corporativo y 7 oficinas. Los principales funcionarios de la Asociación son:

Posición	Nombre
Presidente Junta de Directores	Dr. Pedro Romero Confesor
Gerente General	Ing. Emil Peralta
Director de Finanzas	Lic. Elvy Ramirez
Director de Operaciones y Tecnología	Ing. Adalberto Vargas
Directora de Negocios	Licda. Annya Bourdier
Directora de Riesgos	Licda. Evelyn Burroughs

La Asociación se rige por el Código Monetario y Financiero, y por las resoluciones de la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. En adición, la Asociación reporta sus estados financieros en pesos dominicanos, moneda oficial de la República Dominicana.

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es:

Ubicación	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Bonaó	3	9
Provincias y municipales	<u>4</u>	<u>7</u>
	<u>7</u>	<u>16</u>

(*) Corresponde a oficinas y centros de servicios.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la Administración de la Asociación en fecha 15 de marzo de 2019.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

A continuación, se describen las principales políticas contables establecidas por la gerencia de la Asociación, consideradas en la confección de estos estados financieros:

- a. **Base Contable de los Estados Financieros** - La Asociación prepara sus estados financieros sus estados financieros de acuerdo 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 de acuerdo a lo indicado en la Nota 2t. Dicha base contable se establece en la Resolución 13-94 y sus modificaciones, especialmente la Circular SB No. C/12/05 del 30 de septiembre de 2005.
- b. **Principales Estimaciones Contables Utilizadas** - La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan, principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, la depreciación, amortización, deterioro de activos a largo plazo, impuestos diferidos y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.
- c. **Instrumentos Financieros** - Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables a la primera entidad.

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros de la Asociación, su valor en libros, y las metodologías utilizadas para estimarlos se presentan a continuación:

- **Instrumentos Financieros a Corto Plazo** - El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros según están reflejados en el balance general de la Asociación. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, inversiones de corto plazo, rendimientos por cobrar, otros pasivos e intereses por pagar.
- **Inversiones, Obligaciones con el Público, Depósitos de Instituciones Financieras y Valores en Circulación** - Para las inversiones el valor de mercado se obtuvo utilizando los precios provistos por RDVAL, para el resto de los instrumentos financieros, no fue práctico estimar el valor razonable.

- **Cartera de Créditos** - La cartera de créditos está valuada a su costo, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según lo determinado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y su suficiencia es evaluada por la institución.
 - **Rendimientos** - Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes, excepto para las inversiones para las que se usa el método de interés efectivo, y los costos de los pasivos financieros son igualmente reconocidos como gasto bajo el mismo método.
- d. **Inversiones** - La institución aplica el instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las inversiones en instrumentos de deuda provista por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Por ende, la entidad clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones que se pretenden mantener por una porción de tiempo indefinido, y que pueden ser vendidas en respuesta a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, son clasificadas como disponibles para la venta. Las inversiones disponibles para la venta y negociables se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento por el método de interés efectivo.

La Gerencia determina la correcta clasificación de sus inversiones en el momento de la adquisición y reevalúa su designación sobre una base regular.

Todas las compras y ventas de las inversiones son reconocidas a la fecha de la ejecución de la transacción. El costo de compra incluye el precio de compra más costos adicionales de adquisición como comisiones de corretaje e impuestos. Las inversiones disponibles para la venta y negociables son subsecuentemente llevadas a su valor razonable, el cual está fundamentado en la cotización en el mercado del instrumento a la fecha del balance general, siempre que este referente de precio esté disponible al público. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de la diferencia en el valor razonable de las inversiones en valores negociables son incluidas en el estado de resultados en el período en que estas se determinan, y en el estado de patrimonio para las inversiones en valores disponibles para la venta.

En cuanto a las inversiones mantenidas hasta su vencimiento son aquellas que la Administración tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y se cotizan en un mercado activo u organizado. Estas se registran a su costo amortizado usando el método del interés efectivo, donde el descuento o la prima determinado al momento de la adquisición del instrumento de deuda se amortizan con cargo a la cuenta de resultado durante la vigencia del título. Estas inversiones por definición no pueden exceder sus valores realizables.

Las otras inversiones de deuda, comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados, y no se encuentran clasificadas dentro de las tres categorías referidas anteriormente. Estas se registran a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

Las provisiones representan el valor de deterioro o irrecuperabilidad de las inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas a su vencimiento y de las otras inversiones en instrumentos de deuda, por causas como:

- Insolvencia de pago por parte del emisor.
 - Incumplimiento de contrato, por atraso en el pago de intereses o capital.
 - Renegociación forzada de las condiciones contractuales del instrumento, por factores legales o económico vinculados al emisor.
 - Evidentes indicios de que el emisor entrará en quiebra reestructuración forzada de deuda.
 - Interrupción de transacciones o de cotizaciones del instrumento, debido a dificultades financieras del emisor.
- e. ***Inversiones en Acciones*** - La Asociación registra sus inversiones en acciones al costo, el cual no excede el valor neto de realización. En los casos en que su valor neto de realización sea menor que su costo, se crearía una provisión por la posible pérdida.
- f. ***Cartera de Créditos y su Provisión*** - Los préstamos se valoran a su monto del capital pendiente menos la provisión para incobrabilidad. La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre de 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones) y en el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008.

Adicionalmente, la Entidad aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total de crédito ha caído en esta condición. El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días (60 días para tarjetas de crédito) y se registran a partir de ese momento en cuenta de orden, intereses en suspenso.

Clasificación y Evaluación de la Cartera - De acuerdo con el REA, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en

función de su capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por la Asociación de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. Los medianos deudores comerciales se basa en la evaluación del comportamiento de pago y un análisis simplificado de la capacidad de pago, de acuerdo al REA aprobado el 28 de septiembre de 2017. La clasificación de los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios se basa en los días de atrasos.

El REA establece que las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$40 millones, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como a nivel consolidado en el sistema financiero, por espacio de tres (3) días o más consecutivos, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos como mayores deudores comerciales. Los deudores con obligaciones iguales o superiores a los RD\$25 millones e inferior a RD\$40 millones serían considerados medianos deudores comerciales.

Para los menores deudores comerciales que tengan que ser reclasificados a medianos o mayores deudores comerciales producto de nuevos desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera que conlleven a que el saldo adeudado consolidado sea mayor de RD\$25 millones o RD\$40 millones, respectivamente, la Asociación establecerá la calificación de riesgo del deudor con base al historial de pago, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral en la cual deberá asignarse la calificación de riesgo considerando la capacidad de pago del deudor con base a la información financiera disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos o con la que cuente la Asociación, hasta que se cumpla el plazo para que el deudor presente a la Dirección General de Impuestos Internos los estados financieros auditados por una firma de auditoría independiente.

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de la Asociación, conforme al REA, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y anticíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1 y D2 y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en A se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos). Las provisiones anticíclicas son aquellas que podrá constituir la Asociación para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Al 31 de diciembre de 2018, la Asociación no tiene constituido provisiones anticíclicas.

Para los créditos clasificados A, B, C, D1 o D2 que cuenten con garantía explícita o garantía real admisible del Estado Dominicano, la parte de la deuda cubierta con dicha garantía debe provisionarse al 1%, para los créditos E el 3% y para los créditos vencidos como mínimo el 20%, siempre y cuando cumplan con las condiciones establecidas en el REA en relación a la morosidad del deudor, en cualquier otro caso dicha provisión se ajustará al 20% o 40% según su morosidad acorde a la Matriz 6 sobre ajustes por cobertura de garantía para fines de constitución de provisiones. Adicionalmente, los créditos a la Corporación

Dominicana de Empresas Eléctricas Estatales y a las Empresas Distribuidoras de Electricidad serán clasificados con la aprobación de la Superintendencia de Bancos en categoría de riesgo A.

Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin antes ser informados a la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para los rendimientos por cobrar a más de 90 días

Créditos Reestructurados - En el caso de los deudores comerciales que presenten reestructuraciones deberán presentar una clasificación inicial no menor de "C" y podrán ser modificados en una categoría de menor riesgo cuando presenten evidencia de pago sostenido de al menos 3 cuotas en los tiempos estipulados en el contrato crediticio. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, calificados en categoría de riesgo D2 y E, se arrastra la misma calificación como inicial, para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

Rendimientos por Cobrar - Los rendimientos por cobrar de los activos productivos son calculados sobre la base del saldo insoluto, y se presentan conforme a la condición en que se encuentra el capital del crédito y se reconocen como ingresos en base al método de lo devengado por el método de interés simple.

Los rendimientos pendientes de cobros de activos productivos que al término del plazo de los 90 días de su exigibilidad no hayan sido cobrados son provisionados, según lo establecen las normas bancarias.

Constitución de Provisión - Se requiere la constitución de provisiones por el diferencial cambiario positivo sobre los créditos vencidos en moneda extranjera a más de 90 días. Adicionalmente, se considera como riesgo expuesto el 20% del monto de la deuda para aquellos créditos garantizados clasificados D2 y E, con más de 90 días de atrasos.

Consideración de la Garantía - Las garantías recibidas para el resguardo de los préstamos otorgados están constituidas en su mayoría por bienes muebles o inmuebles y depósitos en efectivo e instrumentos financieros.

Estas garantías se clasifican en:

Polivalentes - Son garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la probabilidad de venta.

No Polivalentes - Son las garantías que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y en base a una tabla, establecida en el Reglamento de Evaluación de Activo.

Las garantías se valúan al valor razonable, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior a 18 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor a 24 meses para los bienes inmuebles

Cambios en el REA - Con fecha 28 de septiembre de 2017, la Junta Monetaria aprobó la modificación integral del Reglamento de Evaluación de Activos que entró en vigencia a partir del 2 de enero de 2018, algunas de las modificaciones más significativas se detallan a continuación:

- Se incluyen las clasificaciones de riesgos "D1" y "D2", con requerimientos de provisión de 40% y 60%, respectivamente. Hasta el 31 de diciembre de 2017, solo existía la categoría D, a la que se la aplicaba el 60%.
- Incorpora el concepto de excepciones y mayores opciones de garantías según la condición del crédito, con cambios en los % de admisibilidad.
- Para el caso de los deudores medianos comerciales se incorpora un elemento de análisis simplificado de suficiencia patrimonial, considerando pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado del deudor.
- Nueva matriz de clasificación de mayores deudores comerciales.
- Los créditos restructurados para créditos comerciales, hipotecario y de consumo, inician con una clasificación de B. Dicha clasificación puede variar de acuerdo a los días de mora. Mientras que anteriormente, para créditos comerciales restructurados iniciaban con clasificación C y para hipotecarios y de consumo con clasificación D.

Dichos cambios se incluyen en los estados financieros del periodo actual.

- g. **Propiedad, Muebles y Equipos y su Depreciación** - La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo menos su depreciación. Los desembolsos correspondientes a las adiciones o mejoras importantes son capitalizados y los reemplazos, mantenimientos y reparaciones menores o que no aumentan la vida útil son cargados a gastos en el momento en que estos se incurren. En el momento en que los muebles y equipos son retirados, o se dispone de ellos de otra manera, su efecto se incluye en el resultado de operaciones del ejercicio correspondiente. La depreciación es computada de acuerdo con el método de línea recta distribuyendo su valor en la vida útil estimada de los activos.

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

Categoría	Vida Útil (Meses)
Edificaciones	240
Mobiliarios y equipos	48
Equipos de transporte	48
Equipos de cómputos	48
Otros equipos	80

Conforme al límite exigido por las Autoridades Monetarias en el Artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera se establece que las instituciones financieras podrán mantener o adquirir la propiedad, muebles y equipos necesarios para su desarrollo operacional, siempre y cuando su valor total no exceda del 100% del patrimonio técnico.

- h. **Bienes Recibidos en Recuperación de Crédito** - Los bienes recibidos en recuperación de créditos están registrados al que sea menor de:
- El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
 - El valor de 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.

Se constituye provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos, basados en la diferencia entre los valores registrados en libros y los resultados de tasaciones preparadas por los tasadores independientes. Se establece el registro inmediato para provisiones por el exceso del valor en libros sobre el valor de realización determinado por un tasador independiente.

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de 3 años, contados a partir de 120 días después de la fecha de adjudicación del bien para la disposición de los bienes recibidos en recuperación de créditos; al término del cual, dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes: los bienes muebles serán provisionados el 100% de su valor en un plazo de 2 años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de 6 meses. Por su parte, los bienes inmuebles se provisionarán en un plazo de 3 años, iniciando de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros.

- i. **Cargos Diferidos** - Los cargos diferidos se reconocen como tales en el momento en que se obtiene la aprobación de la Superintendencia de Bancos y su amortización se basa en el método de línea recta, conforme al período establecido por dicho organismo.
- j. **Intangibles** - Los intangibles corresponden a programas de computadoras, los cuales se amortizan bajo el método de línea recta en un plazo máximo de cinco años. De conformidad con la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, estas partidas deben estar previamente autorizadas por dicha Superintendencia.
- k. **Activos y Pasivos en Moneda Extranjera** - Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a las tasas establecidas por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencias de cambio en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$50.20 y RD\$48.19, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

- l. **Costo de Beneficios de Empleados** - Entre los beneficios que la Entidad brinda a sus empleados podemos mencionar los siguientes:

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

Adicional a esto, la Asociación asume la obligación de pagos de cesantías para todos los empleados, para la cual posee una provisión incluida en el rubro de otros pasivos aprobada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana en fecha 15 de marzo de 2016 mediante la Circular 0500.

- La Entidad concede bonificaciones, regalía pascual, vacaciones y otros beneficios a sus funcionarios y empleados en base a las leyes laborales y de acuerdo a las políticas de incentivo al personal.

Conforme a la Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada el 10 de enero de 2001, se establece que todas las entidades deben estar afiliadas a un plan de jubilaciones y pensiones a favor de sus empleados. Con el objetivo de cumplir con esta Ley, los empleados y funcionarios de la Entidad se afiliaron a una administradora de fondos de pensión.

La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos, determinó un pasivo por retiro a los miembros de la Junta de Directores de RD\$24 millones, a ser constituidos con cargos anuales de RD\$8 millones a resultados del ejercicio hasta el 2020.

- m. **Valores en Circulación y Obligaciones con el Público** - Comprende las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros y contratos de participación, emitidos por la Asociación que se encuentran en poder del público. Se incluyen los intereses devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago.
- n. **Reconocimiento de Ingresos y Gastos** - Los ingresos son reconocidos bajo el método de lo devengado tal como mencionamos en la nota f de cartera de crédito.

Los ingresos y gastos más significativos de la Asociación y su método de reconocimiento se detallan como sigue:

- i) **Ingresos y Gastos por Intereses Financieros** - Los ingresos y gastos por intereses se registran en el estado de resultados utilizando el método del interés simple, excepto para las inversiones para las cuales se utiliza el método de interés efectivo.

La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar complete 90 días (60 días para tarjeta de crédito) de estar en mora, los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden, cuando éstos son efectivamente cobrados.

Los gastos financieros correspondientes a intereses originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

- ii) **Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios** - Los ingresos por comisiones y otros servicios varios son reconocidos cuando los servicios han sido prestados.

También se registraron gastos de depreciación, amortización y provisión conforme a las reglamentaciones establecidas.

- o. **Provisiones** - La Asociación reconoce las provisiones cuando se tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado que es probable tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

- p. **Impuesto sobre la Renta Corriente y Diferido** - El impuesto sobre la renta se determina sobre los resultados del año, incluye el impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados. El impuesto corriente es el resultante de la renta neta imponible del año, aplicando la tasa impositiva vigente a la fecha del Balance General.

El impuesto diferido activo es reconocido si existen diferencias temporarias deducibles, pérdidas impositivas no utilizadas y créditos por impuestos que pueden ser utilizados y sólo si es probable que el mismo pueda ser recuperado con ganancias fiscales en el futuro. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

- q. **Baja en un Activo Financiero** - Los activos financieros son dados de baja cuando la Entidad pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

- r. **Deterioro del Valor de los Activos** - La Asociación revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, a fin de determinar 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 medido a través de la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro.

- s. **Contingencias** - La Asociación considera como contingencias las operaciones por las cuales la Institución ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarle obligaciones frente a un tercero. Las contingencias registran el compromiso que posee la entidad, y las provisiones son realizadas de acuerdo a los criterios y porcentajes exigidos por las Normas Bancarias.

- t. **Diferencias Significativas con Normas Internacionales de Información Financiera** - Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado con base a una evaluación de riesgos realizada por la Asociación siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales se miden con base a porcentajes según la clasificación asignada a cada crédito. La

evaluación sobre la clasificación de riesgo para los mayores deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago, el riesgo país, si aplica, y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares y comunicaciones relacionadas. Para los medianos deudores comerciales la clasificación de riesgo regulatoria es asignada partiendo de la evaluación del comportamiento de pago del prestatario, ajustada si el mismo presenta pérdidas operativas o netas. Para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios, los porcentajes de provisiones se establecen con base a los días de atraso.

La NIIF 9 establece un modelo de pérdidas esperadas para este tipo de activos financieros, de manera que la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. Esta NIIF establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en cuatro (4) categorías, las cuales son: Inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. Asimismo, permite clasificar en una de las tres primeras categorías aquellas que se coticen en un mercado activo organizado y en la última se incluyen aquellas que no cotizan en un mercado activo organizado y no pueden incluirse en las 3 primeras categorías. La NIIF 9 requiere que los activos financieros sean clasificados según se midan posteriormente, a su costo amortizado o al valor razonable a través de resultados o con cambios en patrimonio sobre la base de: (a) el modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- iii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago, en un plazo mínimo de enajenación de tres años, contados a partir de ciento veinte días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dicho bien deberán estar provisionados de acuerdo a los criterios indicados en la Nota 2h. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados solamente cuando exista deterioro. Por su lado, en el momento de la adjudicación, las normas bancarias requieren que el valor del bien se reconozca por el menor valor del bien o del préstamo, neto de provisión. Las NIIF requieren que estos activos se registren al menor entre su importe en libros y su valor razonable, menos los gastos para realizar la venta.
- iv) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y

disposiciones específicas. De acuerdo con la NIIF 9 aplican los mismos criterios que se describen en el literal i) sobre la cartera de crédito.

- v) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en acciones, se valúen al costo o valor de mercado, el menor. En caso que no exista un mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, de acuerdo a la normativa bancaria. Para las NIIF, es necesario evaluar la existencia o no de control o influencia significativa, en cuyo caso, si existe control deben prepararse estados financieros consolidados y si existe influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial en los estados financieros consolidados y al costo, valor de mercado o al método patrimonial en los estados financieros individuales. Si la entidad no posee control o influencia significativa y además no existe un mercado activo para el instrumento financiero que determine su valor de mercado, las inversiones se registran al valor razonable estimado de acuerdo a la NIIF 13. Adicionalmente de acuerdo a esta norma las entidades pueden hacer una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral los cambios subsecuentes en el valor razonable de un instrumento de capital (que no es mantenido para negociación), siendo únicamente los ingresos por dividendos reconocidos en utilidad o pérdida.
- vi) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días (60 días para tarjeta de crédito) son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100%. Los intereses generados a partir de esta fecha no son reconocidos en los resultados. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones para intereses por cobrar se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro entonces los créditos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- vii) Existen diferencias en la presentación, comparación, en la nomenclatura y ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera y las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- viii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las provisiones mantenidas para un crédito al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros del mismo o exista deterioro.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que los programas de computadoras, la plusvalía y las mejoras en propiedades arrendadas sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia para ser registradas como activos amortizables. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos amortizables, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros y amortizados en base a su vida útil estimada.

- x) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana estableció que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en efectivo sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que este tipo de inversiones sean registradas como equivalentes de efectivo.
- xi) Aquellos créditos con o sin garantía, cuando se hayan ingresado en la cartera vencida y posean 120 días de vencidos, la normativa bancaria sugiere su cancelación e inclusión en cuentas de orden. Las NIIF requieren estos castigos inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- xii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de crédito y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiii) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que tanto los activos como pasivos originados en una operación de combinaciones de negocios sean previamente autorizadas por dicha Superintendencia y por la Junta Monetaria para ser registrados en los estados financieros y de acuerdo a lo determinado por esta. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas siempre que cumplan con la definición de activos y pasivos de acuerdo a dicho marco normativo y se evalúen los activos y pasivos recibidos y pagados de acuerdo a estas.
- xiv) Un banco requiere la autorización previa de la Superintendencia de Bancos para realizar revaluaciones de activos fijos y no se requiere su actualización periódica. Por su lado las NIIF establecen que las revaluaciones deben actualizarse cada vez que haya cambios significativos en el valor de dichos activos.
- xv) La Asociación determina la vida útil estimada de la propiedad, muebles y equipo al momento de su incorporación. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.
- xvi) De acuerdo a las prácticas contables bancarias, los ingresos por comisiones de renovación de tarjetas de crédito, operaciones de cartas de créditos y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, estos ingresos se difieren y se reconocen durante el período de vigencia de las tarjetas de crédito, cartas de crédito y aceptaciones en circulación en base al método de tasa efectiva.
- xvii) La Superintendencia de Bancos requiere que se registren para las operaciones contingentes una provisión. Esta se determina en base a una clasificación por categorías de riesgo de acuerdo a lo establecido por el REA e incluyen garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y líneas de créditos de utilización automática. Por su lado, las NIIF determinan

que una provisión cuando exista una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es decir que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

- xviii) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, la Asociación debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permiten a los usuarios de los estados financieros evaluar otros aspectos financieros y exposiciones de la entidad riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xix) La Superintendencia de Bancos requiere que los activos dados en arrendamiento operativo sean contabilizados en el rubro de propiedad, muebles y equipos y se valúen utilizando los mismos criterios aplicables a este rubro. Las NIIF permiten que las propiedades que se tienen para obtener rentas o plusvalía se clasifiquen como propiedades de inversión y puedan ser medidas preferiblemente bajo el modelo de valor razonable o el modelo del costo, en cuyo caso se debe revelar su valor razonable.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos y las NIIF no se han cuantificado.

3. CAMBIOS EN LAS POLITICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2018, la Asociación no posee cambios en las políticas contables.

4. TRANSACCIONES EN MONEDA EXTRANJERA Y EXPOSICIÓN A RIESGO CAMBIARIO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las transacciones en moneda extranjeras están conformados de la siguiente manera:

	2018		2017	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos				
Fondos disponibles	192,221	9,649,494	228,488	11,011,516
Otras inversiones en instrumento de deuda	<u>50,000</u>	<u>2,510,140</u>	<u>50,000</u>	<u>2,409,650</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>242,221</u>	<u>12,159,634</u>	<u>278,488</u>	<u>13,421,166</u>

Las tasas de cambio usadas para convertir a moneda nacional las monedas extranjeras al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fueron de RD\$50.20 y RD\$48.19, respectivamente, en relación al dólar de los Estados Unidos de América (US\$)

5. FONDOS DISPONIBLES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los fondos disponibles están conformados de las siguientes cuentas:

	2018	2017
Caja	RD\$ 58,480,889	RD\$ 47,230,106
Banco Central (a)	230,676,476	260,505,002
Bancos del país (b)	38,797,841	40,826,683
Banco del extranjero(c)	4,308,689	7,273,530
Otras disponibilidades	<u>2,663,999</u>	<u>9,581,195</u>
TOTAL	<u>RD\$334,927,894</u>	<u>RD\$365,416,516</u>

- a) El efectivo depositado en el Banco Central de la República Dominicana, corresponde al 7.9% de los depósitos sobre captaciones al 31 de diciembre 2018 y 2017. El Encaje Legal requerido es de RD\$221,210,968 y RD\$214,817,876 respectivamente. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Asociación mantiene un monto que excede la cantidad mínima requerida para estos fines
- b) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estos rubros incluyen montos de US\$106,395 y US\$75,712, respectivamente.
- c) Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, estos rubros están compuestos por montos de US\$85,826 y US\$152,776, respectivamente.

6. FONDOS INTERBANCARIOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Asociación no posee ni ha tomado fondos interbancarios.

7. INVERSIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Asociación posee inversiones en otros instrumentos de deuda, según se presenta a continuación

Al 31 de Diciembre de 2018				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto en RD\$	Tasa Interés Promedio Ponderado	Vencimiento
Certificado	Asociación Duarte de A y P	100,000	3.50%	7/5/2019
Certificado	Asociación Mocana de A y P	10,500,000	6.00%	8/10/2019 hasta 27/10/2019
Certificado	Asociación Popular de A y P	15,000,000	9.85%	16/11/2019
Certificado	Banco BACC de ahorros y créditos	20,000,000	10.60%	28/02/2019
Certificado	Banco Banfondesa	60,000,000	10.20%	16/02/2019 hasta 28/02/2019
Certificado	Banco BHD León	50,000,000	9.00%	15/08/2019

(Continúa)

Al 31 de Diciembre de 2018				
Tipo de Inversión	Emisor	Monto en RD\$	Tasa Interés Promedio Ponderado	Vencimiento
Certificado	Banco Caribe	RD\$ 60,000,000	10.28%	18/02/2019 hasta 04/03/2019
Certificado	Banco Múltiple Ademi	55,000,000	10.11%	13/01/2019 hasta 03/03/2019
Certificado	Banco Popular	55,000,000	9.81%	04/01/2019 hasta 18/02/2019
Certificado	Banco Promerica	60,000,000	10.15%	23/02/2019
Certificado	Banco Santa Cruz (a)	2,510,140	0.15%	5/3/2019
Certificado	Banco Santa Cruz, S.A.	50,000,000	10.32%	23/01/2019 hasta 14/02/2019
Certificado	Banesco Banco Múltiple S.A.	60,000,000	10.32%	14/01/2019 hasta 23/01/2019
Certificado	Motor Crédito S.A.	60,000,000	10.20%	02/02/2019 hasta 26/02/2019
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	223,731,878	12.56%	05/04/2019 hasta 10/05/2024
Banco Central	Deposito Remunerado	23,000,000	4.00%	1/1/2019
Banco Central	Certificado de Inversión	66,912,239	7.24%	11/01/2019 hasta 19/04/2019
	Sub Total	<u>871,754,257</u>		
	Rendimiento por Cobrar	12,088,271		
	Provisiones	<u>(5,624,232)</u>		
	Total	<u>RD\$ 878,218,296</u>		

(Concluye)

Al 31 de Diciembre de 2017				
Tipo De Inversión	Emisor	Monto En RD\$	Tasa Interés Promedio Ponderado	Vencimiento
Certificado financiero	Asociación Duarte de A y P	RD\$ 100,000	3.50%	7/5/2018
Certificado financiero	Asociación Mocana de A y P	10,500,000	7.83%	27/02/2018 hasta 2/3/2018
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi	55,000,000	7.05%	17/02/2018 hasta 8/3/2018
Certificado financiero	Banco Santa Cruz (a)	2,409,650	1.00%	20/03/2018
Certificado financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	55,000,000	6.71%	21/03/2018 hasta 29/03/2018
Certificado financiero	Banesco Banco Múltiple S.A.	55,000,000	6.48%	25/12/2018 hasta 15/03/2018
Bonos de Caja o Básicos	Ministerio de Hacienda	107,306,148	11.74%	4/5/2019 hasta 5/10/2024
Depósito remunerado	Banco Central R. D.	14,000,000	4.25%	1/1/2018
Letras de cambio -LBTR	Banco Central R. D.	29,852,716	6.00%	5/1/2018
Certificado de Inversión	Banco Central R. D.	<u>20,000,000</u>	15.50%	19/04/2019
	Sub Total	<u>349,168,514</u>		
	Rendimiento por Cobrar	3,494,750		
	Provisiones	<u>(1,786,852)</u>		
	Total	<u>RD\$350,876,412</u>		

- (a) 31 de diciembre de 2018 y 2017, esta partida corresponde a un certificado de US\$50,000, expresado en pesos dominicanos a la tasa de RD\$50.20 y RD\$48.1930, respectivamente.

8. CARTERA DE CRÉDITOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, cartera de créditos se componía como se indica a continuación:

a. Desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos:

	2018	2017
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	RD\$ 826,313,060	RD\$1,216,578,895
<u>Créditos consumo:</u>		
Préstamos de consumo	787,396,909	803,048,020
Tarjeta de crédito personales	<u>42,616,370</u>	<u>31,171,729</u>
Sub-total	830,013,279	834,219,749
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	440,474,110	422,623,650
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>148,769,647</u>	<u>135,075,259</u>
Sub-total	<u>589,243,757</u>	<u>557,698,909</u>
	2,245,570,096	2,608,497,553
Rendimientos por cobrar	23,553,789	25,804,399
Provisión para cartera de créditos y rendimientos	<u>(98,425,877)</u>	<u>(81,978,725)</u>
Total	<u>RD\$2,170,698,008</u>	<u>RD\$2,552,323,227</u>

b. La condición de la cartera de créditos, es como sigue:

	2018	2017
<u>Créditos comerciales</u>		
Vigentes (i)	RD\$ 721,475,887	RD\$1,085,300,195
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	710,607	774,198
Por más de 90 días (iii)	18,926,406	15,760,934
Reestructurado	<u>12,019,446</u>	<u>482,935</u>
Subtotal	753,132,346	1,102,318,262
<u>Microcréditos</u>		
Vigentes(i)	59,818,732	99,961,797
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	413,446	725,024
Por más de 90 días (iii)	12,733,399	13,201,255
Reestructurado	<u>215,137</u>	<u>372,557</u>
Subtotal	73,180,714	114,260,633
<u>Créditos de consumo</u>		
Vigentes (i)	787,133,530	807,358,319
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	5,900,279	3,716,389
Por más de 90 días (iii)	30,645,499	21,858,877
Reestructurado	<u>6,333,971</u>	<u>1,286,164</u>
Subtotal	830,013,279	834,219,749

	2018	2017
<u>Hipotecario</u>		
Vigentes (i)		
Vencida:	580,831,326	547,662,226
De 31 a 90 días (ii)	68,298	20,985
Por más de 90 días (iii)	1,413,981	2,909,267
Reestructurado	<u>6,930,152</u>	<u>7,106,431</u>
Subtotal	589,243,757	557,698,909
<u>Rendimientos por cobrar</u>		
Vigentes (i)	16,003,944	19,754,922
Vencida:		
De 31 a 90 días (ii)	1,623,926	1,337,830
Por más de 90 días (iii)	5,486,490	4,592,310
Reestructurado	<u>439,429</u>	<u>119,337</u>
Subtotal	23,553,789	25,804,399
Provisión para cartera de créditos y rendimientos	<u>(98,425,877)</u>	<u>(81,978,725)</u>
	<u>RD\$ 2,170,698,008</u>	<u>RD\$ 2,552,323,227</u>

- (i) Representan créditos otorgados con vencimiento entre 0 a 30 días.
- (ii) Corresponden a cuotas de créditos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iii) Corresponde al total de créditos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

c. Por tipo de garantía:

	2018	2017
Con garantías polivalentes (1)	RD\$1,029,910,302	RD\$ 1,477,167,142
Sin garantías	<u>1,215,659,794</u>	<u>1,131,330,411</u>
	2,245,570,096	2,608,497,553
Rendimientos por cobrar	23,553,789	25,804,399
Provisión para cartera de créditos y rendimientos	<u>(98,425,877)</u>	<u>(81,978,725)</u>
	<u>RD\$ 2,170,698,008</u>	<u>RD\$ 2,552,323,227</u>

- (i) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y, por lo tanto, presentan características que les hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

d. Por origen de los fondos:

	2018	2017
Propios	RD\$2,245,570,096	RD\$2,608,497,553
Rendimientos por cobrar	23,553,789	25,804,399
Provisión para cartera de créditos y rendimientos	<u>(98,425,877)</u>	<u>(81,978,725)</u>
	<u>RD\$2,170,698,008</u>	<u>RD\$2,552,323,227</u>

e. Por plazos:

	2018	2017
Corto plazo (hasta un año)	RD\$ 115,107,920	RD\$ 788,043,948
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	239,757,010	702,471,393
Largo Plazo (> 3 años)	<u>1,890,705,166</u>	<u>1,117,982,212</u>
	2,245,570,096	2,608,497,553
Rendimientos por cobrar	23,553,789	25,804,399
Provisión para cartera de créditos y rendimientos	<u>(98,425,877)</u>	<u>(81,978,725)</u>
	<u>RD\$2,170,698,008</u>	<u>RD\$ 2,552,323,227</u>

f. Por sectores económicos:

	2018	2017
Agricultura, casa y silvicultura	RD\$ 31,672,276	RD\$ 37,204,387
Pesca	118,411	
Explotación de minas y canteras	3,289,793	2,468,196
Industrias manufactureras	24,256,316	24,506,249
Suministro de electricidad, gas y agua	2,351,440	2,680,386
Construcción	45,993,021	33,759,410
Comercial al por mayor y por menor	312,991,470	333,231,304
Alojamientos y servicios de comida	17,858,339	23,034,292
Transporte y almacenamiento	28,012,534	26,564,665
Actividades financieras y de seguro	72,064,212	435,431,472
Actividades inmobiliarias	501,406,042	451,658,287
Administración pública	3,035,497	3,377,685
Enseñanza	4,193,563	3,155,146
Servicios sociales y de salud	58,938,917	46,915,365
Otras actividades de servicios comunitarios sociales	126,479,591	105,196,568
Actividades de organizaciones y órganos extraterritoriales	10,267,674	19,252,907
Hogares privados con servicios domésticos	<u>1,002,641,000</u>	<u>1,060,061,234</u>
	2,245,570,096	2,608,497,553

(Continúa)

	2018	2017
Rendimientos por cobrar	23,553,789	25,804,399
Provisión para cartera de créditos y rendimientos	<u>(98,425,877)</u>	<u>(81,978,725)</u>
	<u>RD\$2,170,698,008</u>	<u>RD\$ 2,552,323,227</u>
		(concluye)

9. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas a recibir se desglosan según se muestra a continuación:

	2018	2017
Cuentas a recibir diversas:		
Cuentas por cobrar al personal	RD\$ 5,171,638	RD\$ 6,258,097
Depósitos en garantía	858,938	858,938
Gastos por recuperar	18,600	
Primas de seguros por cobrar	1,238,015	1,026,184
Cargos por cobrar de tarjeta de crédito	231,014	124,335
Otras cuentas a recibir (a)	<u>2,806,647</u>	<u>1,874,613</u>
	<u>RD\$ 10,324,852</u>	<u>RD\$ 10,142,167</u>

(a) Corresponde a las operaciones pendientes de liquidar con otras instituciones, cuentas por cobrar a terceros y proyectos.

10. BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, consisten en:

	2018	2017
Bienes inmuebles	RD\$ 6,469,880	RD\$ 22,218,417
Provisión por bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	<u>(2,968,783)</u>	<u>(15,944,554)</u>
	<u>RD\$ 3,501,097</u>	<u>RD\$ 6,273,863</u>

Al 31 de diciembre los bienes realizables y adjudicarles por antigüedad, es como sigue:

	2018	2017
Bienes inmuebles		
Hasta 40 meses de adjudicados	RD\$ 5,131,640	RD\$ 14,838,790
Más de 40 meses de adjudicado	<u>1,338,240</u>	<u>7,379,627</u>
Subtotal	6,469,880	22,218,417

(Continúa)

	2018	2017
Provisión por Bienes inmuebles en Recuperación de créditos:		
Hasta 40 meses de adjudicados	(1,630,543)	(8,564,927)
Más de 40 meses de adjudicado	<u>(1,338,240)</u>	<u>(7,379,627)</u>
Subtotal	<u>(2,968,783)</u>	<u>(15,944,554)</u>
Total	<u>RD\$ 3,501,097</u>	<u>RD\$ 6,273,863</u> (Concluye)

11. INVERSIONES EN ACCIONES

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones por acciones se desglosan según se muestra a continuación:

2018						
Tipo de inversión	Monto de la inversión RD\$	Porcentaje de participación %	Tipo de acciones	Valor nominal RD\$	Valor de mercado	Cantidad de acciones
Sociedad de Servicio de Soporte A y P	<u>181,100</u>	5.00%	Comunes	1000	N/D	1811
	<u>181,100</u>					

2017						
Tipo de inversión	Monto de la inversión RD\$	Porcentaje de participación %	Tipo de acciones	Valor nominal RD\$	Valor de mercado	Cantidad de acciones
Banco de Exportaciones (antes BNV)	29,000	0.05%	Comunes	100	N/D	29
Sociedad de Servicio de Soporte A y P	181,100	4.53%	Comunes	1000	N/D	1811
Prima en acciones	<u>14,717</u>					
	<u>224,817</u>					

12. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS, NETOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el balance de la propiedad, muebles y equipos el siguiente:

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Construcción en proceso	Total
Valor bruto 1º de enero de 2018	RD\$27,930,077	RD\$ 96,399,809	RD\$ 54,049,111	RD\$ 654,477	RD\$179,033,474
Adquisiciones			6,574,349	9,060,301	15,634,650
Retiros			(22,226,673)		(22,226,673)
Transferencia			<u>654,477</u>	<u>(654,477)</u>	
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	<u>27,930,077</u>	<u>96,399,809</u>	<u>39,051,264</u>	<u>9,060,301</u>	<u>172,441,451</u>

(Continúa)

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Construcción en proceso	Total
Depreciación al 1º de enero de 2018		(29,106,700)	(32,393,028)		(61,499,728)
Gasto de depreciación		(4,846,205)	(7,088,469)		(11,934,674)
Retiros			22,226,477		22,226,477
Reclasificaciones			(11,878)		(11,878)
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2018		(33,952,905)	(17,266,898)		(51,219,803)
Valor neto al 31 de diciembre de 2018	<u>RD\$27,930,077</u>	<u>RD\$ 62,446,904</u>	<u>RD\$ 21,784,366</u>	<u>RD\$ 9,060,301</u>	<u>RD\$121,221,648</u>
Valor neto al 31 de diciembre de 2017	<u>RD\$27,930,077</u>	<u>RD\$ 67,293,109</u>	<u>RD\$ 21,656,083</u>	<u>RD\$ 654,477</u>	<u>RD\$117,533,746</u>

(Concluye)

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2018, la asociación efectuó retiros ascendentes a RD\$22,226,673, por concepto de activos con un costo residual en libros de RD\$1.00, los que fueron transferidos a cuentas de orden, de acuerdo a lo establecido en Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras

13. OTROS ACTIVOS

Los otros activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, incluyen:

	2018	2017
Impuestos sobre la renta diferido	RD\$ 22,335,191	RD\$ 20,151,438
Otros cargos diferidos:		
Impuestos pagados por anticipados	2,633,780	10,898,245
Seguros pagados por anticipado	182,093	
Otros pagos anticipados	<u>1,752,974</u>	<u>2,657,436</u>
Sub-total	26,904,038	33,707,119
Intangibles		
Software	3,587,200	3,587,200
Amortización acumulada	<u>(2,092,533)</u>	<u>(1,375,093)</u>
Sub-total	1,494,667	2,212,107
Activos diversos:		
Papelería y útiles y otros materiales	3,527,160	3,253,444
Otros bienes diversos	<u>483,389</u>	<u>247,327</u>
Sub-total	<u>4,010,549</u>	<u>3,500,771</u>
	<u>RD\$ 32,409,254</u>	<u>RD\$ 39,419,997</u>

14. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la institución mantiene provisiones para cubrir pérdidas eventuales en sus activos, según se muestra a continuación:

Concepto	2018					
	Cartera de Crédito	Rendimientos por Cobrar	Inversiones	Otros activos	Operaciones Contingentes	Total
Saldo al 1º de enero de 2018	RD\$ 76,668,853	RD\$ 5,309,872	RD\$ 1,786,852	RD\$ 15,944,554	RD\$ 177,204	RD\$ 99,887,335
Constitución de provisiones	27,759,229	2,791,499	2,373,289	132,391	79,069	33,135,477
Castigos contra Provisiones	(19,697,569)	(1,451,718)		(4,669,078)		(25,818,365)
Transferencias de provisiones	<u>7,218,667</u>	<u>(172,956)</u>	<u>1,464,091</u>	<u>(8,439,084)</u>	<u>29,282</u>	<u>100,000</u>
Saldos al 31 de diciembre de 20178	<u>91,949,180</u>	<u>6,476,697</u>	<u>5,624,232</u>	<u>2,968,783</u>	<u>285,555</u>	<u>107,304,447</u>
Provisiones mínimas exigidas	<u>89,875,494</u>	<u>6,102,206</u>	<u>5,597,264</u>	<u>2,869,260</u>	<u>285,555</u>	<u>104,729,779</u>
Exceso (deficiencia)	<u>RD\$ 2,073,686</u>	<u>RD\$ 374,491</u>	<u>RD\$ 26,968</u>	<u>RD\$ 99,523</u>	<u>RD\$</u>	<u>RD\$ 2,574,668</u>

Concepto	2017					
	Cartera de Crédito	Rendimientos por Cobrar	Inversiones	Otros Activos	Operaciones Contingentes	Total
Saldo al 1º de enero de 2017	RD\$47,190,588	RD\$ 2,326,907	RD\$ 781,113	RD\$ 24,040,714	RD\$ 102,394	RD\$ 74,441,716
Constitución de provisiones	34,116,024	3,633,214	997,457	1,433,894	70,737	40,251,326
Castigos contra provisiones	(7,467,150)	(1,153,557)	(300,000)			(8,920,707)
Transferencias de provisiones	2,829,391	503,308	308,282	(3,645,054)	4,073	
Liberación de provisiones				<u>(5,885,000)</u>		<u>(5,885,000)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>76,668,853</u>	<u>5,309,872</u>	<u>1,786,852</u>	<u>15,944,554</u>	<u>177,204</u>	<u>99,887,335</u>
Provisiones mínimas exigidas	<u>75,475,251</u>	<u>5,238,271</u>	<u>1,082,240</u>	<u>14,001,428</u>	<u>176,018</u>	<u>95,973,208</u>
Exceso (deficiencia)	<u>RD\$ 1,193,602</u>	<u>RD\$ 71,601</u>	<u>RD\$ 704,612</u>	<u>RD\$ 1,943,126</u>	<u>RD\$ 1,186</u>	<u>RD\$ 3,914,127</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la provisión mínima exigida corresponde a los montos determinados en base a la autoevaluación realizada por la Asociación a esa fecha más otros ajustes efectuados. En caso de que las provisiones determinadas sean menores a las constituidas, la Superintendencia de Bancos no permite la liberación de provisiones, sin la previa notificación a dicha Superintendencia.

15. OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las obligaciones con el público, corresponden a cuentas de ahorro, que se detallan a continuación:

	2018	Tasa Promedio Ponderada	2017	Tasa Promedio Ponderada
a) Por tipo de depósito				
De ahorros	RD\$1,476,254,715	1%	RD\$1,266,857,692	1%
A plazo	5,115,875	4.01%	6,359,616	4%
Intereses por pagar	<u>408,666</u>		<u>384,719</u>	
	<u>RD\$1,481,779,256</u>		<u>RD\$1,273,602,027</u>	
b) Por sector				
Sector público no financiero	RD\$ 2,400	3%	RD\$ 2,400	3%
Sector privado no financiero	1,481,368,190	1%	1,273,214,908	1%
Intereses por pagar	<u>408,666</u>		<u>384,719</u>	
	<u>RD\$1,481,779,256</u>		<u>RD\$1,273,602,027</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	RD\$1,476,635,934	1%	RD\$1,267,204,956	1%
Entre 16 y 30 días	462,635	4.38%	462,635	3%
Entre 31 y 60 días	582,087	3.58%	856,887	4%
Entre 61 y 90 días	1,279,134	4.21%	1,279,134	4%
Entre 91 y 180 días	1,455,000	4.43%	1,628,896	4%
Entre 181 y 365 días	684,800	4.23%	1,393,800	4%
Más de 1 año	271,000	3.79%	391,000	4%
Intereses por pagar	<u>408,666</u>		<u>384,719</u>	
	<u>RD\$1,481,779,256</u>		<u>RD\$1,273,602,027</u>	

Al 31 de diciembre 2018 y 2017, un detalle de las cuentas inactivas que no tienen movimientos por más de tres años y abandonadas a más de diez años, es como sigue:

	2018	2017
Plazo de 3 años o más	RD\$ 24,218,825	RD\$ 21,350,903
Plazo de 10 años o más	<u>641,722</u>	<u>437,822</u>
	<u>RD\$ 24,860,547</u>	<u>RD\$ 21,788,725</u>

16. DEPÓSITO DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAÍS Y DEL EXTERIOR

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	Tasa Promedio Ponderada Anual	2017	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
De ahorro	RD\$ 1,003,603	1%	RD\$ 18,565,314	7%
b) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 30 días	RD\$ 1,003,603	1%	RD\$ 18,565,314	7%
c) Por tipo de moneda				
En moneda nacional	RD\$ 1,003,603	1%	RD\$ 18,565,314	7%

17. VALORES EN CIRCULACIÓN

Los valores en circulación, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, se detallan a continuación:

	2018	Tasa Ponderada Anual	2017	Tasa Ponderada Anual
a) Por tipo				
Certificados financieros	RD\$1,280,351,591	5.90%	RD\$1,410,438,079	6.94%
Contratos de participación	<u>36,328,156</u>	6.46%	<u>35,326,449</u>	7.43%
	1,316,679,747		1,445,764,528	
Intereses por pagar	<u>15,665,973</u>		<u>15,400,152</u>	
	<u>RD\$1,332,345,720</u>		<u>RD\$1,461,164,680</u>	
b) Por sector				
Privado no financiero	RD\$1,306,529,747	5.92%	RD\$1,425,614,528	6.95%
Sector financiero	<u>10,150,000</u>	5.99%	<u>20,150,000</u>	7.48%
	1,316,679,747		1,445,764,528	
Intereses por pagar	<u>15,665,973</u>		<u>15,400,152</u>	
	<u>RD\$1,332,345,720</u>		<u>RD\$1,461,164,680</u>	
c) Plazo de vencimiento				
Entre 0 a 15 días	RD\$ 99,879,275	5.91%	RD\$ 94,143,741	6.37%
Entre 16 y 30 días	57,058,406	5.80%	71,011,204	6.46%
Entre 31 y 60 días	152,861,628	5.76%	160,869,698	7.00%
Entre 61 y 90 días	174,097,627	6.00%	170,793,095	6.60%
Entre 91 y 180 días	313,687,329	6.17%	429,272,969	7.42%
Entre 181 y 365 días	439,462,843	5.84%	482,943,659	6.87%
Más de 1 año	<u>79,632,639</u>	6.09%	<u>36,730,162</u>	6.63%
	1,316,679,747		1,445,764,528	
Intereses por pagar	<u>15,665,973</u>		<u>15,400,152</u>	
	<u>RD\$1,332,345,720</u>		<u>RD\$1,461,164,680</u>	

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Asociación no mantenía valores en circulación del público, que se encuentren en cuentas inactivas y/o de clientes fallecidos.

18. OTROS PASIVOS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el renglón de otros pasivos está conformado de la siguiente forma:

	2018	2017
Obligaciones financieras	RD\$ 7,706,166	RD\$ 5,466,712
Acreedores diversos	22,271,449	22,450,917
Provisión para retiro miembros de la Junta de Directores (a)	8,875,292	
Prestaciones laborales (b)	20,276,058	15,911,302
Otras provisiones	18,867,236	19,232,601
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>2,242,328</u>	<u>9,407,013</u>
	<u>RD\$80,238,529</u>	<u>RD\$72,468,545</u>

- a) La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos y aprobado según acta No. 06/2018 del 18 de octubre de 2018, determinó un pasivo por retiro a los miembros de la Junta de Directores de RD\$24 millones, a ser constituidos con cargos anuales de RD\$8 millones a resultados del ejercicio hasta el 2020.

El movimiento de dicha provisión al 31 de diciembre de 2018 y sus efectos se presenta a continuación:

	Efecto en		Estados de Cambio en el Patrimonio Neto
	Provisión	Estado de Resultados	
Saldo al 1º de enero de 2018			
Constitución de provisión	RD\$ 8,875,292	RD\$ 8,875,292	
Saldo al 31 de diciembre de 2018	RD\$ 8,875,292		

- b) Corresponde a la provisión constituida para indemnización de empleados vigentes en la Asociación. El movimiento del año es como sigue:

	2018	2017
Balance al 1º de enero	RD\$ 25,609,483	RD\$ 17,262,562
Costo por servicio	2,098,661	2,018,204
Costo por interés	2,817,043	2,071,395
Diferencia actuarial	10,031,897	6,511,625
Pagos	<u>(20,281,026)</u>	<u>(2,254,303)</u>
Balance al 31 de diciembre de 2018	RD\$ <u>20,276,058</u>	RD\$ <u>25,609,483</u>

El ajuste por concepto de cargo al pasivo actuarial del periodo anterior es como sigue:

Balance registrado al 31 de diciembre de 2017	RD\$ 15,911,302
Ajuste contra resultados de ejercicios anteriores	<u>9,698,181</u>
Nuevo monto actuarial	RD\$ <u>25,609,483</u>

La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia, procedió a actualizar el pasivo actuarial para el período 2018, arrojando un monto por concepto de indemnización a empleados de RD\$20,276,058, asimismo, mediante consulta a la Superintendencia "SIB- No. 47306-2018", se establece que el mecanismo para ajustar el pasivo actuarial al 31 de diciembre de 2018, se realizará de la siguiente manera:

El faltante correspondiente a la diferencia entre la obligación actuarial proyectada y la obligación registrada al cierre del 31 de diciembre de 2017 será registrada contra los resultados acumulados del periodo anterior, dicho monto corresponde a RD\$9,698,181 que se incluyen en el estado de cambios en el patrimonio neto.

El faltante correspondiente a la diferencia entre la obligación actuarial proyectada y la obligación registrada al cierre del 31 de diciembre de 2018, será registrada afectando el resultado del ejercicio, dicho monto asciende a RD\$4,612,650 que se incluyen en los estados de resultados que se acompañan en la línea de sueldos y compensaciones al personal.

19. IMPUESTO SOBRE LA RENTA

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano (en lo adelante "Código Tributario") y sus modificaciones, el impuesto sobre la renta corporativo aplicable al período 2018 se determina en base al 27% de la renta neta imponible siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

El Código Tributario establece además un impuesto anual sobre activos del 1% que, en el caso de las instituciones financieras, aplica sobre el valor en libros de las propiedades, muebles y equipo como se presentan en el Balance General, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre activos es un impuesto alternativo o mínimo, coexistente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

Los cálculos de impuesto sobre la renta para los años 2018 y 2017, se presentan a continuación:

	2018	2017
Resultado antes de impuesto sobre la renta	RD\$55,233,350	RD\$52,169,464
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	273,023	4,020,753
Ganancia por bonos de hacienda	(30,562,894)	(35,293,663)
Otros ajustes	<u>68,040,346</u>	<u>3,507,204</u>
	<u>37,750,475</u>	<u>(27,765,706)</u>
Temporales:		
Exceso (deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	(1,766,346)	(726,164)
Provisión de cartera de crédito	2,574,668	3,443,359
Otros ajustes positivos	<u>10,343,073</u>	<u>1,778,405</u>
	11,151,395	4,495,600
Total de ajustes fiscales	<u>(26,599,080)</u>	<u>(23,270,106)</u>
Sub-total	28,634,270	28,899,358
Exceso en donaciones a instituciones sin fines de lucro	<u>1,047,437</u>	<u>1,039,553</u>
Renta neta imponible	<u>RD\$29,681,707</u>	<u>RD\$29,938,911</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>RD\$ 8,014,060</u>	<u>RD\$ 8,083,506</u>

El impuesto sobre la renta en los estados de resultados al 31 de diciembre de 2018 y 2017, está compuesto de la siguiente manera:

	2018	2017
Corriente	RD\$ 8,014,060	RD\$ 8,083,506
Diferido	<u>(2,183,753)</u>	<u>(2,627,285)</u>
	<u>RD\$ 5,830,307</u>	<u>RD\$ 5,456,221</u>

El impuesto sobre los activos al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Activos sujetos al impuesto	RD\$ 111,552,901	RD\$ 88,067,929
Tasa impositiva	<u>1%</u>	<u>1%</u>
Impuesto determinado	<u>RD\$ 1,115,529</u>	<u>RD\$ 880,679</u>

Impuesto a los activos productivos: el 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financieras representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuesto Internos, según el cual se realizaron el convenio siguiente: la Asociación pagó un anticipo por RD\$3,950,670 el cual será deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuro de la Asociación, por un periodo de 15 años a partir del ejercicio fiscal finalizado al 31 de diciembre de 2014. Esta reducción, será en proporción de un 6.67% anual, este anticipo se encuentra registrado dentro de los impuestos pagados por anticipados en el rubro del balance general.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto a pagar y el saldo a favor se presentan como parte de los otros pasivos y de los cargos diferidos, respectivamente, en los balances generales que se acompañan. La entidad tiene la obligación de pagar el monto que resulte mayor entre el 1% de los activos fijos y el ISR a pagar del ejercicio.

	2017	Ajuste del Período	2018
Diferencia en base de activos fijos	RD\$ 13,463,445	RD\$ (295,295)	RD\$ 13,168,150
Provisión de cartera diferida	715,210	(698,538)	16,672
Otras Provisiones	<u>5,972,783</u>	<u>3,177,586</u>	<u>9,150,369</u>
	<u>RD\$ 20,151,438</u>	<u>RD\$ 2,183,753</u>	<u>RD\$ 22,335,191</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la entidad posee un impuesto diferido activo por RD\$22,335,191 generado básicamente por las diferencias en la base contable y fiscal de los activos fijos y las provisiones, considerando que en el período actual el impuesto sobre la renta es mayor al impuesto sobre los activos fijos y se tiene la expectativa que esta circunstancia se mantendrá en el futuro previsible. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

20. PATRIMONIO NETO

Otras Reservas patrimoniales

De acuerdo con el Artículo 15 de la Ley No.5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos (modificada por la Ley No. 257 del 1ro. de marzo de 1968), las asociaciones deben constituir un fondo de reserva legal mediante el traspaso de utilidades acumuladas. Para crear dicha reserva, las asociaciones traspasarán "no menos de la décima parte de las utilidades líquidas del año más los intereses pagados por depósitos del público, hasta que el fondo ascienda a la quinta parte del total de los ahorros de la Asociación". La reserva aplicable para el 2018 y 2017, fue de RD\$6,557,945 y RD\$5,973,852, respectivamente.

21. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS

La situación de la Asociación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidas para ciertos indicadores básicos, según establece las regulaciones bancarias vigentes, es como sigue:

Concepto de Límite	2018		2017	
	Según Normativa	Según la Entidad	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	28.04%	10%	26.78%
Créditos individuales a partes vinculadas y terceros:				
Sin garantía reales	65,611,504	26,070,200	56,969,694	6,000,000
Con garantía reales	131,223,009	73,452,815	113,939,387	16,499,999
Créditos al conjunto de las partes vinculadas:				
Inversiones en otras entidades de apoyo y servicios conexos	328,057,522	99,523,015	284,848,468	173,294,813
Inversiones en entidades financieras del exterior	131,223,009	181,100	113,939,387	181,100
Inversiones en entidades no financieras	131,223,009	N/A	113,939,387	N/A
Propiedad, muebles y equipos	65,611,504	N/A	56,969,694	N/A
Operaciones contingentes	656,115,043	121,221,648	569,696,936	117,533,746
	<u>1,968,345,129</u>	<u>141,075,541</u>	<u>1,709,090,808</u>	<u>87,668,984</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la entidad cumple razonablemente con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

22. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS

Un resumen de los compromisos y contingencias al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

Cuota Superintendencia de Bancos - La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2018 y 2017 asciende a RD\$6,337,727 y RD\$5,641,196, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

Fondo de Contingencia- 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 en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue RD\$2,620,085 y RD\$2,396,617 2,235,099, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

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

de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral.

El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2018 y 2017, fue de RD\$4,881,832 y RD\$4,329,333, se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados de la Asociación, respectivamente.

23. CUENTAS CONTINGENTES

Un detalle de las cuentas contingencias, es como sigue:

	2018	2017
Cuentas contingentes		
Líneas de crédito de utilización inmediata	<u>RD\$ 141,075,541</u>	<u>RD\$ 87,668,984</u>
	<u>RD\$ 141,075,541</u>	<u>RD\$ 87,668,984</u>

24. CUENTAS DE ORDEN

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas de orden están conformadas de la siguiente manera:

	2018	2017
Créditos pendientes de utilización	RD\$ 49,698,639	RD\$ 44,200,199
Inversiones castigadas	1,300,000	1,300,000
Créditos castigados	70,176,811	49,797,111
Rendimientos en suspenso	9,106,153	5,867,725
Cuentas abandonadas	10,066,460	9,410,482
Inversiones en valores adquiridas con prima	14,694,117	45,792,168
Garantías en poder de la institución	3,765,396,994	3,880,826,180
Cuentas de registros varias	<u>26,183,307</u>	<u>11,592,815</u>
	<u>RD\$3,946,622,481</u>	<u>RD\$4,048,786,680</u>

25. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Ingresos financieros		
Por cartera de crédito:		
Por créditos comerciales	RD\$ 135,407,350	RD\$ 145,004,032
Por créditos de consumo	151,906,702	156,830,097
Créditos hipotecarios	<u>65,704,739</u>	<u>64,885,174</u>
	353,018,791	366,719,303
		(Continúa)
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	RD\$ 76,682,025	RD\$ 47,898,453

	2018	2017
Ganancia en venta de inversiones	<u>82</u>	<u>3,251,038</u>
	<u>76,682,107</u>	<u>51,149,491</u>
	<u>RD\$ 429,700,898</u>	<u>RD\$ 417,868,794</u>
Gastos financieros		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	RD\$(13,985,087)	RD\$ (13,025,274)
Por valores en poder del público	<u>(93,433,902)</u>	<u>(90,906,936)</u>
	(107,418,989)	(103,932,210)
Por inversiones:		
Pérdida por prima en inversiones	(5,765,446)	(7,080,987)
Pérdida por venta de inversiones	<u>(5,765,446)</u>	<u>(1,220,530)</u>
	<u>(5,765,446)</u>	<u>(8,301,517)</u>
	<u>RD\$(113,184,435)</u>	<u>RD\$(112,233,727)</u>

26. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES

Un detalle de los principales ingresos y gastos operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, es como sigue:

	2018	2017
Otros ingresos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Comisión por emisión/retiros en cheques	RD\$ 88,200	RD\$ 81,050
Comisiones por cobranzas	9,782,517	7,109,524
Comisiones por tarjetas	7,352,971	5,039,732
Otras comisiones por cobrar	<u>11,282,984</u>	<u>7,161,041</u>
	<u>RD\$ 28,506,672</u>	<u>RD\$ 19,391,347</u>
Ingresos por disponibilidades	RD\$ 598,411	RD\$ 743,008
Otros ingresos operacionales diversos	<u>7,226,808</u>	<u>1,496,106</u>
	<u>RD\$ 7,825,219</u>	<u>RD\$ 2,239,114</u>
Otros gastos operacionales		
Comisiones por servicios:		
Por sistemas integrado de pago electrónico	RD\$ (907,660)	RD\$ (1,406,727)
Por otros servicios	(7,561,504)	(4,958,988)
Gastos diversos	<u>(46,549)</u>	<u>(50,193)</u>
	<u>RD\$ (8,515,713)</u>	<u>RD\$ (6,415,908)</u>

27. OTROS INGRESOS (GASTOS)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el balance de esta cuenta corresponde a:

	2018	2017
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	RD\$ 627,096	RD\$ 1,117,294
Ganancia por venta de bienes	749,355	661,770
Otros ingresos no operacionales	<u>4,920,672</u>	<u>4,904,889</u>
	<u>RD\$ 6,297,123</u>	<u>RD\$ 6,683,953</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ (293,131)	RD\$ (1,634,131)
Gastos por bienes diversos	(3,578,082)	(5,401,409)
Otros gastos	<u>(1,431,344)</u>	<u>(1,548,012)</u>
	<u>RD\$ (5,302,557)</u>	<u>RD\$ (8,583,552)</u>

28. SUELDOS Y COMPENSACIONES AL PERSONAL

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el número de empleados de la Asociación ascendía a 176 y 171, respectivamente. El detalle de los sueldos y compensaciones al personal se componía como sigue:

	2018	2017
Sueldos y compensaciones al personal	RD\$ 91,157,908	RD\$ 80,718,630
Seguros para el personal	6,357,717	6,524,635
Fondos para pensiones del personal	4,112,393	3,999,091
Otros gastos del personal	<u>46,229,680</u>	<u>29,103,477</u>
Total	<u>RD\$ 147,857,698</u>	<u>RD\$ 120,345,833</u>

De este importe, un total de RD\$24,828,971 y RD\$16,232,712 al 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente, corresponde a retribuciones de personal directivo.

29. EVALUACIÓN DE RIESGOS

Los riesgos a que se encuentra expuesta la Asociación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son los siguientes:

Riesgo de Tasas de Interés:

A continuación, un detalle de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, la posición neta y la exposición a este tipo de riesgo:

	2018		2017	
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera
	RD\$	US\$	RD\$	US\$
Activos sensibles a tasas de interés	3,173,668,571	16,995,844	3,010,767,249	17,120,437
Pasivos sensibles a tasas de interés	(2,854,012,158)	_____	(2,800,616,603)	_____
Posición neta	<u>319,656,413</u>	<u>16,995,844</u>	<u>210,150,646</u>	<u>17,120,437</u>

Riesgo de Liquidez:

Un detalle sobre el vencimiento de los activos y pasivos de la entidad, es como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2018					
	Hasta 30 Días	De 31 hasta 90 Días	De 91 Días hasta 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 334,927,894					RD\$ 334,927,894
Inversiones Cartera de créditos	247,724,438	RD\$ 372,535,639	RD\$ 76,843,650	RD\$ 53,072,631	RD\$ 121,577,899	RD\$ 871,754,257
Inversiones en acciones	51,703,991	13,409,461	181,838,188	1,098,764,486	899,853,970	2,245,570,096
Rendimientos por cobrar					181,000	181,000
Cuentas a recibir	14,097,598	244,839	2,663,450	12,955,176	5,680,997	35,642,060
Activos diversos	3,386,979	1,350,875	3,489,707	1,238,353	858,938	10,324,852
	_____	_____	<u>4,568,846</u>	_____	<u>22,533,493</u>	<u>27,102,339</u>
	651,840,900	387,540,814	269,403,841	1,166,030,646	1,050,686,297	3,525,502,498
Pasivos:						
Depósitos del público	1,476,725,846	1,994,253	2,261,696	388,795		1,481,370,590
Valores en circulación	156,937,681	326,959,255	753,150,172	79,632,639		1,316,679,747
Depósitos de instituciones financieras del país y el extranjero	1,003,603					1,003,603
Intereses por pagar	16,074,639					16,074,639
Pasivos diversos	<u>49,526,864</u>	_____	<u>1,052,925</u>	<u>29,151,350</u>	<u>507,390</u>	<u>80,238,529</u>
	<u>1,700,268,633</u>	<u>328,953,508</u>	<u>756,464,793</u>	<u>109,172,784</u>	<u>507,390</u>	<u>2,895,367,108</u>
Posición (exposición) neta	RD\$ (1,048,427,733)	RD\$ 58,587,306	RD\$(487,060,952)	RD\$1,056,857,862	RD\$1,050,178,907	RD\$ 630,135,390

	Al 31 de diciembre de 2017					
	Hasta 30 Días	De 31 hasta 90 Días	De 91 Días hasta 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	Total
Activos:						
Fondos disponibles	RD\$ 365,416,516					RD\$ 365,416,516
Inversiones Cartera de créditos	29,852,716	RD\$ 127,409,650	RD\$ 64,600,000	RD\$ 61,404,248	RD\$ 65,901,900	RD\$ 349,168,514
Inversiones en acciones	314,394,647	132,717,246	340,932,055	1,109,367,729	711,085,876	2,608,497,553
Rendimientos por cobrar					224,817	224,817
Cuentas a recibir	7,447,613	1,681,222	2,198,377	12,866,518	5,105,419	29,299,149
Activos diversos	3,204,294	1,350,875	3,489,707	1,238,353	858,938	10,142,167
	_____	<u>5,929,754</u>	<u>10,898,245</u>	<u>4,869,543</u>	<u>17,722,455</u>	<u>39,419,997</u>
	720,315,786	269,088,747	422,118,384	1,189,746,391	800,899,405	3,402,168,713
Pasivos:						
Depósitos del público	1,267,667,591	2,136,021	3,022,696	391,000		1,273,217,308

	Al 31 de diciembre de 2017					Total
	Hasta 30 Días	De 31 hasta 90 Días	De 91 Días hasta 1 Año	De 1 a 5 Años	Más de 5 Años	
Valores en circulación	165,154,945	331,662,793	912,216,628	36,730,162		1,445,764,528
Depósitos de instituciones financieras del país y el extranjero	18,565,314					18,565,314
Intereses por pagar	1,808,210	3,662,058	9,899,704	414,900		15,784,871
Pasivos diversos	<u>26,357,316</u>		<u>1,052,925</u>	<u>44,550,914</u>	<u>507,390</u>	<u>72,468,545</u>
	<u>1,479,553,376</u>	<u>337,460,872</u>	<u>926,191,953</u>	<u>82,086,676</u>	<u>507,390</u>	<u>2,825,800,566</u>
Posición (Exposición) neta	<u>RD\$ (759,237,590)</u>	<u>RD\$ (68,372,125)</u>	<u>RD\$(504,073,569)</u>	<u>RD\$1,107,659,715</u>	<u>RD\$ 800,392,015</u>	<u>RD\$ 576,368,147</u>

A continuación, se presenta un detalle de la razón de liquidez al 31 de diciembre de 2018 y 2017:

Razón de Liquidez	2018	2017
A 15 días ajustada	514%	594%
A 30 días ajustada	434%	516%
A 60 días ajustada	536%	664%
A 90 días ajustada	471%	772%
A 15 días ajustada	309,135,521	218,645,486
A 30 días ajustada	469,451,546	360,388,997
A 60 días ajustada	861,494,273	633,094,496
A 90 días ajustada	979,420,794	815,262,831

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada a 15 y 30 días no inferior a un 80%, es decir, 80 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos y, a 60 y 90 días no inferior a un 70%, es decir, 70 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos. Al 31 de diciembre de 2018 la Entidad cumple con la normativa vigente.

Esta evaluación es monitoreada diariamente por la Encargada de Riesgos y al final de cada mes se realizan las conciliaciones de lugar, los excesos que resulten son invertidos en el Banco Central y las demás instituciones financieras del sistema financiero nacional para la generación de intereses y se colocan nuevos préstamos.

30. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los valores razonables de los instrumentos financieros son los siguientes:

	Valor en Libros 2018	Valor de Mercado	Valor en Libros 2017	Valor de Mercado
Activos financieros				
Efectivo y equivalentes de efectivo	RD\$ 334,927,894	RD\$ 334,927,894	RD\$ 365,416,516	RD\$365,416,516
Otras inversiones en Instrumentos de deudas	883,842,528	N/D	352,663,264	N/D
Cartera de créditos	2,245,570,096	N/D	2,608,497,553	N/D
Inversiones en acciones	181,100	N/D	224,817	N/D
Cuentas a recibir	<u>10,324,852</u>	<u>10,324,852</u>	<u>10,142,167</u>	<u>10,142,167</u>
	<u>RD\$3,474,846,470</u>	<u>RD\$345,252,746</u>	<u>RD\$3,336,944,317</u>	<u>RD\$375,558,683</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	RD\$1,481,370,590	N/D	RD\$1,273,217,308	N/D
Valores en circulación	1,316,679,747	N/D	1,445,764,528	N/D
Depósitos de instituciones del país	1,003,603	N/D	18,565,314	N/D
Otros pasivos	<u>80,238,527</u>	<u>N/D</u>	<u>72,468,545</u>	<u>N/D</u>
	<u>RD\$2,879,292,467</u>	<u>N/D</u>	<u>RD\$2,810,015,695</u>	<u>N/D</u>

La Asociación no ha realizado un análisis del valor de mercado de la cartera de créditos, inversiones, cuentas por cobrar, obligaciones con el público y los valores en circulación y otros pasivos, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no fue práctico y/o no existía información de mercado.

(N/D): No disponible.

31. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas son:

Tipo de balances	Saldos en RD\$	2018	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Cartera de créditos	99,523,015	8,580,451	
Cuenta de ahorros	24,904,690		221,771
Certificados financieros	10,216,000		420,178
Transacciones:			
Cobros de préstamos	13,155,780		
Desembolsos de préstamos	41,819,907		

(Continúa)

Tipo de balances	2018		
	Saldos en RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Depósitos de ahorros	275,339,455		
Retiros de ahorros	275,260,624		
Reapertura de inversiones	3,854,000		
Cancelación de certificados	5,786,000		
			(Concluye)

Tipo de balances	2017		
	Saldos en RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Cartera de créditos	173,294,813	14,397,403	
Cuenta de ahorros	26,892,372		207,203
Certificados financieros	39,806,234		2,608,705
Transacciones:			
Cobros de préstamos	15,596,533		
Desembolsos de préstamos	60,923,725		
Depósitos de ahorros	342,521,819		
Retiros de ahorros	335,246,169		
Reapertura de inversiones	10,311,001		
Cancelación de certificados	14,842,214		

La apertura del saldo de cartera de crédito con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	Créditos Vigentes en RD\$	Créditos Vencidos en RD\$	Total en RD\$	Garantías Real en RD\$
2018	99,353,200	169,815	99,523,015	73,452,824
2017	173,118,708	176,105	173,294,813	105,197,960

32. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES

La Asociación está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la institución se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la institución para los años 2018 y 2017, fue de RD\$4,112,393 y RD\$3,999,091, respectivamente. A la edad de retiro el empleado recibirá los beneficios conforme está dispuesto por la Ley de Seguridad Social para el renglón de pensiones.

33. TRANSACCIONES NO MONETARIAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, las transacciones no monetarias son las siguientes:

	2018	2017
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos recuperación de créditos		6,059,844
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a cartera de crédito	7,218,667	
Transferencia de provisión de rendimientos a bienes recibidos en recuperación de crédito	172,956	
Castigo de rendimientos por cobrar	1,451,718	1,153,557
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a inversiones	1,464,091	
Castigo de cartera de crédito	19,697,569	7,467,150
Castigo de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,669,078	
Transferencia a otras reservas patrimoniales	6,557,945	5,913,895
Muebles y equipo contra activos diversos		3,776,000
Provisiones de para cesantía a empleados	9,698,181	3,438,557
Bienes recibidos en recuperación de crédito transferido a activos fijos		5,670,443

34. OTRAS REVELACIONES

Futura aplicación de normas: Mediante las circulares núm. 014/18 y 015/18 de fecha de 15 de agosto de 2018, emitida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana se aprobaron y pusieron en vigencia los instructivos para el uso de valor razonable de instrumentos financieros y la valoración y contabilización de operaciones de derivados en la entidad de intermediación financiera, respectivamente. La Superintendencia de Bancos mediante la circular núm.0118/18, concedió una prórroga hasta el 1ro. de enero de 2020 para la entrada en vigencia de estos instructivos.

35. NOTAS NO INCLUIDAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Resolución No. 2-97 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las notas que los estados financieros de las entidades financieras deben incluir. Las siguientes notas no han sido incluidas como parte de estos estados financieros, ya que no son aplicables:

- Cambios en políticas contables
- Aceptaciones bancarias
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Hechos posteriores al cierre

- Información financiera por segmentos
- Operaciones importantes discontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento
- Reclasificación de pasivos de regular significación
- Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior
- Pérdidas originadas por siniestros
- Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros derivados.



ABONAP

¡Gente que tú conoces!

MEMORIA ANUAL

2018