

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2017**

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Índice
31 de Diciembre de 2017

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-5
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General	6-7
Estado de Resultados	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-10
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	11
Notas a los Estados Financieros	12-52



Informe de los Auditores Independientes

A los Depositantes y
Miembros de la Junta de Directores de
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos, matriz solamente, (en lo adelante “la Asociación”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2017, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos, matriz solamente, al 31 de diciembre de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante “SIB”), según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 Asociación 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 (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, 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.

Asunto clave de la auditoría

El asunto clave de auditoría es aquel asunto que, a nuestro juicio profesional, fue de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Este asunto ha sido tratado en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre ese asunto.



A los Depositantes y
Miembros de la Junta de Directores de
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos
Página 2

Asunto clave de auditoría

Provisión para créditos

Consideramos esta área de énfasis en nuestra auditoría, debido a la magnitud de la cartera de créditos sobre la cual se estima la provisión para créditos y a que la administración de la Asociación requiere de análisis complejos y el uso de juicios en la determinación de la provisión, de acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes. Además, la Asociación está sujeta a requerimientos de la SIB con respecto al cumplimiento de los niveles mínimos de provisión para créditos.

Al 31 de diciembre de 2017, la cartera de créditos asciende a RD\$21,270 millones y las provisiones constituidas para créditos ascienden a RD\$564 millones. Las pérdidas por provisión para créditos son determinadas por la Asociación en base a los procedimientos indicados en la Nota 2 a los estados financieros y que en resumen, se basan en un análisis categorizado de cada mayor y mediano deudor en función de su capacidad, comportamiento de pago y riesgo país y en porcentajes específicos, de acuerdo a la clasificación del deudor y, para el resto de los deudores se basa en los días de atraso, lo cual determina la clasificación de riesgo del crédito y el porcentaje específico a ser provisionado.

Las garantías que respaldan los créditos otorgados son consideradas como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base al porcentaje de monto admisible establecido para los deudores comerciales, a excepción de los microcréditos.

Ver Notas 2, 7 y 13 a los estados financieros.

Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Seleccionamos una muestra de mayores deudores comerciales y verificamos la clasificación crediticia del deudor mediante el análisis de: a) la autoevaluación de la Asociación sobre la capacidad de pago basada en los principales indicadores de la información financiera de los deudores, y b) el comportamiento de pago del deudor, tanto en la Asociación como en el sistema financiero del país.

Asimismo, verificamos que las garantías estuvieran valuadas por tasadores que cumplen con los requisitos de la SIB y que estas tasaciones estuvieran vigentes. Observamos la aplicación de los criterios de admisibilidad y porcentajes de descuentos requeridos por la normativa. Sobre la muestra de mayores deudores comerciales, comparamos la clasificación crediticia otorgada por la Asociación con la clasificación del sistema financiero.

Ejecutamos un recálculo aritmético de la provisión requerida y comparamos con la constituida por la Asociación. Adicionalmente, mediante técnicas asistidas por el computador y la aplicación de criterios de riesgo, probamos la adecuada clasificación y constitución de provisión sobre créditos reestructurados.

En adición, realizamos procedimientos de auditoría a los balances de la cartera de créditos, base sobre la cual se determinan las provisiones, como sigue:

- Entendimos, evaluamos y probamos la efectividad operativa de los controles claves existentes en los procesos relevantes de créditos; y
- Obtuvimos del sistema de información de créditos de la Asociación los reportes auxiliares de préstamos y verificamos su conciliación con los estados financieros.



A los Depositantes y
Miembros de la Junta de Directores de
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos
Página 3

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 SIB.

Otra información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información se refiere a la Memoria Anual que incluye el Informe de Gestión correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2017, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos, que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

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

Cuando leamos la Memoria Anual que incluye el Informe de Gestión correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2017, si concluimos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno corporativo.

Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la Asociación en relación con los estados financieros

La administración de la Asociación es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la SIB, 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 Asociación para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha, salvo que la administración tenga la intención de liquidar la Asociación o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno de la Asociación están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Asociación.



A los Depositantes y
Miembros de la Junta de Directores de
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos
Página 4

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Asociación.
- 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.



A los Depositantes y
Miembros de la Junta de Directores de
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos
Página 5

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Asociación en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de la auditoría planificados y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Asociación, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la Asociación, determinamos el asunto que era de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, es el asunto clave de auditoría. Describimos ese asunto en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe porque, cabe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.

PricewaterhouseCoopers

No. de registro en la SIB A-004-0101

Denisse Sánchez
C. P. A.: Denisse Sánchez
No. de registro en el ICPARD 10841

26 de febrero de 2018

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Balance General (Valores en RD\$)

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	276,457,899	258,624,947
Banco Central	2,094,409,886	2,340,052,194
Bancos del país	504,837,682	311,194,708
Bancos del extranjero	119,672,279	44,777,777
Otras disponibilidades	53,295,232	28,039,887
	<u>3,048,672,978</u>	<u>2,982,689,513</u>
Inversiones (Notas 6 y 13)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	5,065,028,920	3,340,577,031
Rendimientos por cobrar	114,954,541	81,050,023
Provisión para inversiones	(125,189)	(903,847)
	<u>5,179,858,272</u>	<u>3,420,723,207</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 13)		
Vigente	20,490,080,418	18,570,536,665
Reestructurada	54,801,027	111,916,011
Vencida	408,315,831	339,937,332
Cobranza judicial	77,217,512	10,238,905
Rendimientos por cobrar	239,425,777	216,479,896
Provisiones para créditos	(563,871,103)	(464,328,764)
	<u>20,705,969,462</u>	<u>18,784,780,045</u>
Cuentas por cobrar (Nota 8)	<u>215,939,990</u>	<u>123,265,500</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 9 y 13)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	273,580,477	332,946,255
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(180,312,308)	(151,414,827)
	<u>93,268,169</u>	<u>181,531,428</u>
Inversiones en acciones (Notas 10 y 13)		
Inversiones en acciones	163,267,001	151,268,001
Provisión para inversiones en acciones	(10,597,650)	(10,237,660)
	<u>152,669,351</u>	<u>141,030,341</u>
Propiedades, muebles y equipo (Nota 11)		
Propiedades, muebles y equipo	984,530,231	964,939,700
Depreciación acumulada	(202,930,070)	(163,053,772)
	<u>781,600,161</u>	<u>801,885,928</u>
Otros activos (Nota 12)		
Cargos diferidos	300,577,884	313,837,696
Activos diversos	4,697,009	116,723,374
	<u>305,274,893</u>	<u>430,561,070</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>30,483,253,276</u>	<u>26,866,467,032</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)	<u>1,435,589,477</u>	<u>1,814,702,442</u>
Cuentas de orden (Nota 24)	<u>38,596,682,871</u>	<u>34,619,540,579</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Balance General (Valores en RD\$)

	31 de Diciembre de	
	2017	2016
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 14)		
De ahorro	6,518,264,981	5,971,670,538
A plazo	1,987,690	2,020,126
Intereses por pagar	5,962	6,121
	<u>6,520,258,633</u>	<u>5,973,696,785</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 15)		
De instituciones financieras del país	550,782,275	12,448,217
Intereses por pagar	345	378
	<u>550,782,620</u>	<u>12,448,595</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 16)		
De instituciones financieras del país		300,000,000
Otras instituciones del exterior		195,000,000
Intereses por pagar		4,625,606
		<u>499,625,606</u>
Valores en circulación (Nota 17)		
Títulos y valores	18,164,393,558	16,517,466,236
Intereses por pagar	59,519,937	63,218,857
	<u>18,223,913,495</u>	<u>16,580,685,093</u>
Otros pasivos (Nota 18)	<u>838,939,052</u>	<u>755,516,137</u>
Obligaciones subordinadas (Nota 19)		
Deuda subordinada	994,710,893	
Intereses por pagar	33,575,343	
	<u>1,028,286,236</u>	
TOTAL DE PASIVOS	<u>27,162,180,036</u>	<u>23,821,972,216</u>
PATRIMONIO NETO		
Otras reservas patrimoniales (Nota 21)	1,868,100,826	1,833,129,990
Superávit por revaluación	3,766,118	3,766,118
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,134,468,774	956,353,223
Resultado del ejercicio	314,737,522	251,245,485
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>3,321,073,240</u>	<u>3,044,494,816</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>30,483,253,276</u>	<u>26,866,467,032</u>
Cuentas contingentes (Nota 23)	<u>1,435,589,477</u>	<u>1,814,702,442</u>
Cuentas de orden (Nota 24)	<u>38,596,682,871</u>	<u>34,619,540,579</u>

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

Francisco Melo Chalas
Vicepresidente Ejecutivo

Marcelina Peña Castellano
Vicepresidente Ejecutivo de
Administración y Finanzas

Riquerme De León Ysa
Contador General

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2017	2016
Ingresos financieros (Nota 25)		
Intereses y comisiones por créditos	3,009,101,143	2,553,919,564
Intereses por inversiones	417,978,435	371,322,280
Ganancia por inversiones	149,302,384	55,520,526
	<u>3,576,381,962</u>	<u>2,980,762,370</u>
Gastos financieros (Nota 25)		
Intereses por captaciones	(1,485,290,845)	(1,271,186,124)
Pérdida por inversiones	(51,676,224)	(52,110,334)
Intereses y comisiones por financiamiento	(36,909,411)	(31,657,554)
	<u>(1,573,876,480)</u>	<u>(1,354,954,012)</u>
Margen financiero bruto	<u>2,002,505,482</u>	<u>1,625,808,358</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 13)	(496,766,567)	(319,198,148)
Provisión para inversiones (Nota 13)	(552)	(1,040,742)
	<u>(496,767,119)</u>	<u>(320,238,890)</u>
Margen financiero neto	<u>1,505,738,363</u>	<u>1,305,569,468</u>
Ingresos por diferencias de cambio	<u>6,499,571</u>	<u>14,404,666</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	690,802,974	614,119,621
Comisiones por cambio	19,102,501	9,247,665
Ingresos diversos	23,762,589	16,100,997
	<u>733,668,064</u>	<u>639,468,283</u>
Otros gastos operacionales (Nota 26)		
Comisiones por servicios	(68,241,662)	(90,110,607)
Gastos diversos	(2,318,224)	(3,878,445)
	<u>(70,559,886)</u>	<u>(93,989,052)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 28)	(1,067,018,815)	(960,064,643)
Servicios de terceros	(210,909,206)	(216,260,424)
Depreciación y amortización	(59,167,264)	(50,592,877)
Otras provisiones	(42,744,964)	(55,272,047)
Otros gastos	(537,937,405)	(504,084,303)
	<u>(1,917,777,654)</u>	<u>(1,786,274,294)</u>
Resultado operacional	<u>257,568,458</u>	<u>79,179,071</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 27)		
Otros ingresos	151,702,742	356,954,373
Otros gastos	(65,078,054)	(97,141,340)
	<u>86,624,688</u>	<u>259,813,033</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>344,193,146</u>	<u>338,992,104</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 20)	5,515,212	(59,830,454)
Resultado del ejercicio	<u>349,708,358</u>	<u>279,161,650</u>

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

Francisco Melo Chalas
Vicepresidente Ejecutivo

Marcelina Peña Castellano
Vicepresidente Ejecutivo de
Administración y Finanzas

Riquerme De León Ysa
Contador General

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Estado de Flujos de Efectivo (Valores en RD\$)

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2017	2016
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,963,343,511	2,532,115,746
Otros ingresos financieros cobrados	481,700,077	455,176,239
Otros ingresos operacionales cobrados	733,668,072	639,468,282
Intereses pagados por captaciones	(1,488,989,958)	(1,266,129,196)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(7,959,675)	(30,068,666)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,679,240,502)	(1,643,943,261)
Otros gastos operacionales pagados	(70,559,886)	(93,989,053)
Impuesto sobre la renta pagado	(4,644,167)	(26,728,828)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	110,585,171	(265,401,290)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,037,902,643</u>	<u>300,499,973</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	(1,736,450,889)	596,601,987
Créditos otorgados	(12,109,971,393)	(8,631,224,425)
Créditos cobrados	9,660,179,398	5,350,869,288
Interbancarios otorgados	(100,000,000)	
Interbancarios cobrados	100,000,000	
Adquisición de propiedad, muebles y equipo	(69,654,410)	(243,427,678)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipo	45,592,426	
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	163,480,362	232,556,020
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(4,046,824,506)</u>	<u>(2,694,624,808)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	82,896,172,653	74,640,114,549
Devolución de captaciones	(80,326,267,324)	(72,547,582,697)
Interbancarios recibidos	210,000,000	960,000,000
Interbancarios pagados	(210,000,000)	(960,000,000)
Financiamientos pagados	(495,000,000)	
Fondos tomados a préstamo		300,000,000
Deuda subordinada	1,000,000,000	
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>3,074,905,329</u>	<u>2,392,531,852</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO	65,983,466	(1,592,983)
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>2,982,689,513</u>	<u>2,984,282,496</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>3,048,672,979</u>	<u>2,982,689,513</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Estado de Flujos de Efectivo (Valores en RD\$)

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2017	2016
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	<u>349,708,358</u>	<u>279,161,650</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	496,766,567	319,198,148
Inversiones	360,552	1,040,742
Rendimientos por cobrar	35,977,462	45,892,132
Bienes recibidos en recuperación de créditos	5,944,374	7,747,559
Operaciones contingentes	463,127	1,632,356
Liberación de provisiones		
Rendimientos por cobrar		(28,464,957)
Depreciación y amortización	59,167,264	50,592,877
Beneficios al personal y otras provisiones	179,369,888	92,917,278
Deterioro de bienes adjudicados y otros		37,133,681
Impuesto sobre la renta diferido	(14,244,133)	59,830,454
Impuesto sobre la renta	8,728,920	
Recuperación de créditos castigados en bienes	(18,845,690)	(105,546,689)
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipo	(14,819,508)	3,131,642
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(29,504,089)	(42,840,487)
Pérdida por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	7,888,154	
Otros ingresos		(110,286,978)
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	(79,662,143)	58,639,950
Cuentas por cobrar	(17,674,490)	24,693,090
Cargos diferidos	(15,159,229)	(44,253,665)
Activos diversos	37,026,365	482,655
Cargos por pagar	25,250,624	
Otros pasivos	<u>21,160,270</u>	<u>(350,201,465)</u>
Total de ajustes	<u>688,194,285</u>	<u>21,338,323</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1,037,902,643</u>	<u>300,499,973</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 33.

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

Francisco Melo Chalas
Vicepresidente Ejecutivo

Marcelina Peña Castellanos
Vicepresidente Ejecutivo de
Administración y Finanzas

Riquerme De León Ysa
Contador General

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (Valores en RD\$)

	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2016	1,805,213,825	3,766,118	835,356,012	192,879,976	2,837,215,931
Transferencia a resultados acumulados			192,879,976	(192,879,976)	
Resultado del ejercicio				279,161,650	279,161,650
Eliminación de ganancias actuariales por provisión para beneficios a empleados (Nota 18)			(31,107,886)		(31,107,886)
Impuesto diferido sobre efectos actuariales acumulados por provisión para beneficios a empleados, neto (Nota 20)			9,315,960		9,315,960
Provisión para retiro Junta de Directores (Nota 18)			(50,000,000)		(50,000,000)
Impuesto diferido sobre provisión para retiro Junta de Directores (Nota 20)			(90,839)		(90,839)
Transferencia a otras reservas patrimoniales (Nota 21)	27,916,165			(27,916,165)	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,833,129,990	3,766,118	956,353,223	251,245,485	3,044,494,816
Transferencia a resultados acumulados			251,245,485	(251,245,485)	
Resultado del ejercicio				349,708,358	349,708,358
Provisión para retiro Junta de Directores (Nota 18)			(50,000,000)		(50,000,000)
Eliminación de impuesto diferido por provisión para retiro Junta de Directores (Nota 20)			(23,129,934)		(23,129,934)
Transferencia a otras reservas patrimoniales (Nota 21)	34,970,836			(34,970,836)	
Saldos al 31 de diciembre de 2017	<u>1,868,100,826</u>	<u>3,766,118</u>	<u>1,134,468,774</u>	<u>314,737,522</u>	<u>3,321,073,240</u>

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

Francisco Melo Chalas
Vicepresidente Ejecutivo

Marcelina Peña Castellanos
Vicepresidente Ejecutivo de
Administración y Finanzas

Riquerme De León Ysa
Contador General

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

1. Entidad

La Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (en lo adelante “la Asociación”) fue organizada el 14 de julio de 1972 de acuerdo a los términos de la Ley No. 5897 del 14 de mayo de 1962 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, mediante franquicia otorgada por el antiguo Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción, y tiene su sede en la Avenida 27 de febrero No. 218, Santo Domingo.

Es una institución de carácter mutualista, cuyo objeto es promover y fomentar la creación de ahorros destinados inicialmente al otorgamiento de préstamos para la construcción, adquisición y mejoramiento de la vivienda con las limitaciones indicadas en la Ley y sus Reglamentos.

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Freddy A. Reyes Pérez	Presidente
Francisco E. Melo Chalas	Vicepresidente Ejecutivo Gerente General
Gustavo Zuluaga Alam	Vicepresidente Ejecutivo Subgerente General
Marcelina Peña Castellano	Vicepresidente Ejecutivo de Administración y Finanzas
Joe Lugo López	Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones, Tecnología y Legal

La Asociación se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana (en lo adelante “Junta Monetaria”) y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante “Superintendencia de Bancos”).

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre es como sigue:

Ubicación	2017		2016	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	30	35	30	35
Interior del País	23	24	23	24
	<u>53</u>	<u>59</u>	<u>53</u>	<u>59</u>

(*) Corresponde a sucursales, agencias y centros de servicios.

La Asociación mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Junta de Directores de la Asociación el 20 de febrero de 2018.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

La Asociación ha preparado sus estados financieros sobre la base de Asociación Matriz Solamente, para cumplir con requerimientos regulatorio y fiscal. Estos han sido preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad vigentes establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante “NIIF”) son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para instituciones financieras, por consiguiente, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

La Asociación también prepara estados financieros consolidados, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, siguiendo los procedimientos establecidos en el Artículo 7 del Reglamento para la Elaboración y Publicación de Estados Financieros Consolidados aprobado mediante la Quinta Resolución de la Junta Monetaria del 29 de marzo de 2005. En la consolidación de los estados financieros, la subsidiaria, que es la entidad en la que la Asociación tiene directa o indirectamente interés mayor al 50% del derecho a voto o control sobre las operaciones, ha sido consolidada. Los estados financieros consolidados son públicos como lo requieren las prácticas para las entidades financieras emitidas por la Superintendencia de Bancos.

Los usuarios de los presentes estados financieros deben leerlos conjuntamente con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, para obtener información completa sobre la posición financiera, resultado de operaciones y cambios en el patrimonio de la Asociación como un todo. Los estados financieros consolidados se pueden obtener directamente de la administración de la Asociación.

Los estados financieros de la Asociación están preparados en base al costo histórico.

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos, difieren de las NIIF en algunos aspectos. A continuación, se resumen ciertas diferencias con las NIIF:

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por la Asociación siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores y medianos deudores se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios la provisión se determina en base a los días de atraso. La evaluación 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 y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en lo adelante “REA”), el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares relacionadas. La Superintendencia de Bancos permite la constitución de provisiones procíclicas hasta cierto límite.

De conformidad con las NIIF, para la evaluación de la cartera de créditos a fines de determinar la existencia o no de deterioro, la NIC 39 considera un modelo de pérdidas incurridas, por el cual se consideran sólo aquellas pérdidas que provengan de eventos pasados y condiciones actuales. La NIIF 9 (de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2018) reemplaza a la NIC 39, estableciendo un modelo de pérdidas esperadas por el cual la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18^{avo} mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24^{avo} mensual.
 - *Títulos valores*: sigue la base de provisión para inversiones.

Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.

- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo del crédito, y se provisionan al 100% cuando exceden dicho plazo, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito que se provisionan al 100% con una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan con base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante “Banco Central”) a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del balance general.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF requieren que estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irre recuperables.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las NIIF.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia. Los activos intangibles se clasifican como bienes diversos hasta que sean autorizados. Los programas de computación se amortizan en un plazo máximo de 5 años. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros. Las NIIF requieren que los programas de computación se amortizen durante la vida útil estimada.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia de acuerdo a la NIC 39. La NIIF 9, que entra en vigencia para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2018, establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocio para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la Asociación clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, la Asociación debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesta derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye líneas de crédito de utilización automática, entre otros, siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar una provisión cuando se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, 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.
- xvi) La Asociación determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipo al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

- xvii) La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos, contabilizó la compra de cartera al valor bruto, y el descuento como un pasivo diferido, amortizable linealmente por cinco años. Las NIIF establecen que este tipo de transacción debería contabilizarse neto de la cartera adquirida y amortizar el descuento utilizando el método de tasa de interés efectiva por la vida útil del instrumento.

- xviii) La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos, determinó un pasivo por obligación de retiro a los miembros de la Junta de Directores de RD\$200 millones, a ser constituido con cargos anuales de RD\$50 millones a resultados acumulados de ejercicios anteriores. Las NIIF requieren que ese tipo de obligaciones se contabilicen sobre bases actuariales, los costos de servicios pasados se deben contabilizar en resultados en el año que se establece y/o autoriza el beneficio y las ganancias o pérdidas actuariales se deben contabilizar en otros resultados integrales. Esta obligación fue liquidada en el año 2017, según se indica en la Nota 18.

- xix) La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos, registró el efecto de la eliminación de la provisión para beneficios a empleados en otros ingresos en el año 2016. Las NIIF establecen que este efecto se registra con cargo a la cuenta de gastos que originó la operación.

- xx) La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos, registró la cuenta por cobrar a largo plazo sin interés por la venta de un terreno a una entidad no relacionada por su valor nominal. Las NIIF establecen que los cuentas por cobrar a largo plazo con tasa de interés cero, deben ser descontadas para reflejar el valor del dinero en el tiempo.

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

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

Uso de Estimados

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, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, impuestos sobre la renta corriente y diferido, programa de lealtad y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Inversiones en Valores

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda clasifica las inversiones en valores negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda que se resumen a continuación:

- **Negociables**: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días a partir de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

- Disponibles para la venta: Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el patrimonio.
- Mantenidas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que se tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.
- Otras inversiones en instrumentos de deuda: En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores, para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría, debido que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado y la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la Nota 6.

Provisión para Inversiones en Valores

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA. Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad, se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia de Valores de la República Dominicana (en lo adelante “Superintendencia de Valores”), o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que corresponda de acuerdo a las categorías de riesgo establecidas por el REA.

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

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

Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la Nota 10.

Provisión para Inversiones en Acciones

Para las inversiones en acciones, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA.

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

Cartera de Créditos

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Provisión para Cartera de Créditos

El REA, aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre de 2004 y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008, establecen el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones, bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias.

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

Tipos de provisiones

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de riesgo de la cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos).

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

Provisión específica

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

- a) *Mayores deudores comerciales:* Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y 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 (sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.
- b) *Medianos deudores comerciales:* Se basa en un análisis de la evaluación crediticia sustentada en el comportamiento de pago y un análisis simplificado de suficiencia patrimonial; con una metodología de evaluación simplificada, considerando pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado del deudor. Una vez determinada la clasificación inicial de los Medianos Deudores Comerciales por comportamiento de pago, la clasificación de riesgo se ajusta en función a las pérdidas operativas reportadas en relación al patrimonio. Al igual que en los Mayores Deudores Comerciales, las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

c) *Menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios:* Se determina en base a los días de atraso.

La Segunda Resolución No. 130321-02 de la Junta Monetaria del 21 de marzo de 2013 redefinió la categorización de mayores y menores deudores comerciales. Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$25 millones (modificado a RD\$40 millones a partir de octubre de 2017 como se indica más adelante), sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. La Circular SB No. 003/14 del 7 de marzo de 2014 aclara que los deudores considerados como mayores deudores que, producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de seis meses una deuda por debajo de RD\$25 millones, serán considerados como menores deudores. Si posteriormente se le otorgan nuevas facilidades de crédito que igualen o superen dicho monto, serán considerados de forma inmediata como mayores deudores.

La Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 28 de septiembre de 2017 aprueba la modificación integral del Reglamento de Evaluación de Activos, la cual incorpora la categoría de mediano deudor comercial, los cuales tienen obligaciones consolidadas en el sistema financiero entre RD\$25 millones hasta RD\$40 millones y mayores deudores a partir de los RD\$40 millones. La vigencia de esta disposición fue notificada por la Superintendencia de Bancos mediante la Carta Circular SIB: CC/010/17 de fecha 3 de noviembre de 2017.

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

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

Otras consideraciones

Cartera vencida para préstamos en cuotas: Se aplica un mecanismo mediante el cual después de 90 días se considera el total del capital como vencido.

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

Créditos en moneda extranjera clasificados D y E: Se constituye una provisión del 100% de los ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda de dichos créditos. Para los créditos con atrasos menores a 90 días, la Superintendencia de Bancos mantiene una dispensa para no constituir provisiones, mediante las Circulares SB No.002/11 y SB No.008/12. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Asociación no tiene préstamos en esta condición.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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

Excesos de provisión: Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones de los créditos D y E en moneda extranjera. La Circular SIB No. 007/16 del 12 de diciembre de 2016 establece que a partir del 2 de enero de 2017, los excesos en provisión por rendimientos por cobrar a más de 90 días no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el REA, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido para los deudores comerciales. Las garantías admisibles son aceptadas en base a los porcentajes de descuento establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

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

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija, y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos para los créditos comerciales, microcréditos, de consumo e hipotecarios y a los 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden, y se reconocen como ingresos cuando se cobran.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen al valor de la transacción. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

Propiedades, Muebles y Equipo y el Método de Depreciación Utilizado

Las propiedades, muebles y equipo se registran al costo, menos la depreciación acumulada. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

Los terrenos no se deprecian.

El estimado de vida útil es el siguiente:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida útil estimada</u>
Edificaciones	Entre 30 y 50 años
Mobiliario y equipo	Entre 3 y 5 años
Otros muebles y equipo	Entre 3 y 7 años
Mejoras a propiedades arrendadas	Entre 1 y 5 años

Por resolución de la Junta Monetaria el exceso del límite del 100% del patrimonio técnico normativo permitido para la inversión en activos fijos debe ser provisionado en el año.

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo 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 cuentas por cobrar que se cancelan.

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

El REA establece un plazo máximo de enajenación de los bienes recibidos en recuperación de créditos de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación u obtención de la sentencia definitiva del bien, constituyéndose provisión de acuerdo con los criterios siguientes:

Bienes muebles:	En un plazo de dos años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18 ^{avo} mensual.
Bienes inmuebles:	En un plazo de tres años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 ^{avo} mensual.
Títulos valores:	Sigue la base de provisión para inversiones.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Asociación, debe transferirse a provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos no puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, puede transferirse a provisiones para otros activos riesgosos sin previa autorización.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

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

Otros Activos

Los otros activos comprenden cargos diferidos, intangibles y activos diversos.

Los cargos diferidos incluyen impuesto sobre la renta diferido, intangibles, seguros pagados por anticipado y otros pagos anticipados por concepto de gastos que aún no se han devengado. Se imputan a resultados a medida que se devenga el gasto.

Los intangibles incluyen programas informáticos adquiridos por la Asociación que se amortizan en cinco años.

Los activos diversos incluyen obra de arte y papelería. La papelería se imputa a resultado a medida que se devenga el gasto. Asimismo, incluyen bienes adquiridos y otros bienes contabilizados a costo, sin exceder su valor estimado de realización.

Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros. Las diferencias entre las tasas de cambio de las fechas en que las transacciones se originan y aquellas en que se liquidan, y las resultantes de las posiciones mantenidas por la Asociación, se incluyen en los resultados corrientes.

Costo de Beneficios a Directores y Empleados

Bonificación

La Asociación concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base al Código Laboral y a un porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dichas compensaciones, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, están afiliados al sistema de Administración de Pensiones. Los aportes realizados por la Asociación se reconocen como gastos cuando se incurren. La Asociación no posee obligación adicional, ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por la ley.

Prestaciones Laborales

Las regulaciones locales requieren el pago de prestaciones sociales a los empleados que son despedidos sin causa justificada y por otros motivos establecidos en el Código Laboral. El valor de esta compensación depende de varios factores, incluyendo el tiempo que haya trabajado el empleado. La Asociación pagaba este beneficio, independiente de la causa, hasta el 23 de diciembre de 2016 que la Junta de Directores dispuso que dicho beneficio será realizado acorde lo establecido en el Código Laboral y se eliminó el pasivo existente a esa fecha. Ver Nota 18.

Otros Beneficios

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Adicionalmente, la Junta de Directores de la Asociación en sesión del 28 de mayo de 2007 aprobó un bono especial de retiro para empleados al cumplir 15 años de servicios y 50 años de edad. En el año 2012 se resolvió el congelamiento de dicho beneficio y se convirtió en un fondo cerrado. La Junta de Directores del 23 de diciembre de 2016, aprobó el pago de este bono especial a todos los empleados que calificaban al mismo. Ver Nota 18.

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\$200 millones, a ser constituidos con cargos anuales de RD\$50 millones a resultados acumulados de ejercicios anteriores hasta el 2017. La Junta de Directores del 17 de octubre de 2017 aprobó el pago de este bono a todos los Directores que calificaban al mismo. Ver Nota 18.

Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo están valuados al monto original del contrato menos los pagos de capital realizados.

Deuda Subordinada

La Asociación mantiene deuda subordinada correspondiente a financiamientos obtenidos mediante la emisión de títulos de deuda, entregados en administración a CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A. como agente de pago y custodia. La deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción.

Subsecuentemente, se mide a su costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Obligaciones con el Público y Valores en Circulación

Comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de cuentas de ahorro, depósitos a plazo, emisión de bonos ordinarios, certificados financieros y contratos de participación que se encuentran en poder del público. El saldo incluye los cargos devengados por estas obligaciones que se capitalizan o se encuentran pendientes de pago.

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

Los ingresos por intereses se registran por el método de lo devengado, sobre bases de acumulación de interés simple. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora (60 días para tarjetas de crédito). 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 estos son efectivamente cobrados.

Para fines de la determinación del cálculo de intereses de créditos a tarjetahabientes, la Asociación considera como base del cálculo el saldo insoluto promedio diario de capital, excluyendo para dicho cálculo, los intereses, comisiones y otros cargos.

Los ingresos por intereses sobre otras inversiones en instrumentos de deuda se registran sobre bases de acumulación usando el método de tasa de interés efectiva.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran por el método de lo devengado, sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro, certificados financieros y contratos de participación con interés capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto; los correspondientes a cuentas de ahorro se acumulan sobre la base del balance mínimo mensual.

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios provenientes de comisiones por cobranzas y servicios, manejo de tarjetas de débito y crédito, entre otros, se registran en el período en que se generan.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Otros Ingresos y Gastos

Los otros ingresos principalmente corresponden a recuperación de activos castigados y otros activos, que se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan o incurren.

Otras Provisiones

Las provisiones se efectúan por obligaciones no formalizadas como tales, que son ciertas, ineludibles y de exigibilidad futura, y por la existencia de situaciones inciertas que dependen de un hecho futuro, cuya ocurrencia puede darse o no, en función de lo cual la Asociación posiblemente deba asumir una obligación en el futuro.

Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto para el período comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto es reconocido en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas directamente en el patrimonio. En ese caso, el impuesto es también reconocido directamente en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases del Código Tributario Dominicano vigente o sustancialmente vigente a la fecha del balance general.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del balance general y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto diferido activo relacionado se realice o el impuesto diferido pasivo se cancele. El impuesto diferido activo es reconocido sólo en la medida en que sea probable que se generará ganancia imponible futura que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

Contingencias

La Asociación considera como contingencias las operaciones por las cuales ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros.

Provisión para Contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica como otros pasivos, comprende fondos para líneas de crédito de utilización automática, entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en las Notas 18 y 23.

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

Arrendamientos

Los arrendamientos en donde el arrendador tiene significativamente todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamiento operativo. Los pagos realizados por la Asociación por estos arrendamientos son cargados en los resultados del año en que se incurren y con base a los períodos establecidos en los contratos de arrendamiento.

Baja en un Activo Financiero

Los activos financieros son dados de baja cuando la Asociación pierde el control y todos los derechos contractuales de esos activos. Esto ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Deterioro del Valor de los Activos

La Asociación revisa sus activos de larga vida, tales como propiedades, muebles y equipo con la finalidad de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivos descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

En el balance general se incluyen derechos y obligaciones en moneda extranjera cuyos saldos incluyen el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	2017		2016	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles	3,910,837	188,474,953	2,608,667	121,608,469
Inversiones (neto)			1,540,773	71,826,376
Cartera de créditos (neto)	1,016,280	48,977,566	1,116,080	52,028,398
Cuentas por cobrar	16,758	807,611	17,526	817,019
Total de activos	4,943,875	238,260,130	5,283,046	246,280,262
Pasivos				
Otros pasivos	483,744	23,313,015	121,471	5,662,625
Posición larga de moneda extranjera	4,460,131	214,947,115	5,161,575	240,617,637

Los activos y pasivos en moneda extranjera están convertidos a moneda nacional a la tasa de cambio de RD\$48.1930: US\$1 (2016: RD\$46.6171: US\$1).

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$570,216 (2016: US\$365,932)	276,457,899	258,624,947
Banco Central	2,094,409,886	2,340,052,194
Bancos del país, incluye US\$845,521 (2016: US\$1,282,191)	504,837,682	311,194,708
Bancos del extranjero, incluye US\$2,483,188 (2016: US\$960,544)	119,672,279	44,777,777
Otras disponibilidades, incluye US\$11,912 en 2017	53,295,232	28,039,887
	3,048,672,978	2,982,689,513

Los depósitos en el Banco Central para encaje legal en pesos ascendieron a RD\$2,094,409,886 (2016: RD\$2,347,751,782).

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

5. Fondos Interbancarios

El movimiento de los fondos interbancarios al 31 de diciembre de 2017 se detalla a continuación:

<u>Fondos interbancarios activos</u>				
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No Días	Tasa Promedio Ponderada
Citibank, N.A.	1	<u>100,000,000</u>	1	7.00%
		<u>100,000,000</u>		

<u>Fondos interbancarios pasivos</u>				
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1	110,000,000	3	6.75%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1	<u>100,000,000</u>	2	6.50%
		<u>210,000,000</u>		

Durante el año 2017, la Asociación otorgó y recibió fondos interbancarios de diferentes instituciones financieras, no obstante al 31 de diciembre de 2017 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

El movimiento de los fondos interbancarios al 31 de diciembre de 2016 se detalla a continuación:

<u>Fondos interbancarios pasivos</u>				
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	4	410,000,000	3	6.66%
Banesco Banco Múltiple, S. A.	1	200,000,000	1	8.00%
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	50,000,000	1	7.50%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	6	<u>300,000,000</u>	2	6.73%
		<u>960,000,000</u>		

Durante el año 2016, la Asociación recibió fondos interbancarios de diferentes instituciones financieras, no obstante, al 31 de diciembre de 2016 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

6. Inversiones

Las inversiones en otros instrumentos de deuda consisten en:

31 de diciembre de 2017

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	320,000,000	3.75%	2018
Letras de un día	Banco Central de la República Dominicana	199,970,851	5.25%	2018
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	2,032,029,946	11.81%	2018-2024
Bonos cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	793,961,592	6.03%	2018
Bonos del Gobierno Central	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,706,566,531	11.50%	2026-2032
Certificados de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	12,500,000	4.95%	2018
		5,065,028,920		
Rendimientos por cobrar		114,954,541		
Provisión para inversiones		(125,189)		
		<u>5,179,858,272</u>		

31 de diciembre de 2016

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos remunerados	Banco Central de la República Dominicana	150,000,000	4.00%	2017
Letras de un día	Banco Central de la República Dominicana	219,965,395	5.49%	2017
Certificados de inversión	Banco Central de la República Dominicana	1,632,784,107	11.40%	2017-2023
Bonos del Gobierno Central	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,247,537,195	10.92%	2017-2029
Certificados de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	12,500,000	8.50%	2017
Certificado de depósito, corresponde a US\$1,540,000	Citibank, N. A.	71,790,334	1.26%	2017
Certificados de depósito	Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.	6,000,000	10.15%	2017
		3,340,577,031		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$773		81,050,023		
Provisión para inversiones		(903,847)		
		<u>3,420,723,207</u>		

La Asociación tiene inversiones por RD\$12,500,000 (2016: RD\$84,290,334) dadas en garantía para cubrir operaciones de tarjetas de crédito y de débito.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

7. Cartera de Créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipo de crédito consiste de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos, incluye US\$14,191 (2016:US\$7,053)	<u>3,738,701,836</u>	<u>3,102,375,767</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$1,016,722 (2016:US\$1,107,605)	422,375,210	420,376,089
Préstamos de consumo	<u>4,452,582,694</u>	<u>3,834,557,416</u>
	<u>4,874,957,904</u>	<u>4,254,933,505</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	11,072,607,748	10,182,972,369
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>1,344,147,300</u>	<u>1,492,347,272</u>
	<u>12,416,755,048</u>	<u>11,675,319,641</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$41,467 (2016:US\$37,128)	<u>239,425,777</u>	<u>216,479,896</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$56,100 (2016:US\$35,706)	<u>(563,871,103)</u>	<u>(464,328,764)</u>
	<u>20,705,969,462</u>	<u>18,784,780,045</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2017 RD\$	2016 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$10,337 (2016:US\$7,053)	3,504,789,583	2,838,410,332
Reestructurados	54,687,591	110,965,941
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$3,063	3,450,746	2,180,722
Por más de 90 días, incluye US\$791	101,431,194	96,844,765
Cobranza judicial	<u>49,087,344</u>	
	<u>3,713,446,458</u>	<u>3,048,401,760</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente	23,678,657	51,639,017
Vencida		
De 31 a 90 días	214,250	303,403
Por más de 90 días	<u>1,362,471</u>	<u>2,031,587</u>
	<u>25,255,378</u>	<u>53,974,007</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
Créditos de consumo:		
Vigente, incluye US\$931,743 (2016:US\$1,069,928)	4,684,454,819	4,128,885,586
Reestructurados	113,437	
Vencida		
De 31 a 90 días	12,386,793	7,088,783
Por más de 90 días, incluye US\$84,979 (2016:US\$37,677)	177,702,855	118,959,136
Cobranza judicial	300,000	
	<u>4,874,957,904</u>	<u>4,254,933,505</u>
Créditos hipotecarios:		
Vigente	12,277,157,361	11,551,601,730
Reestructurados		950,070
Vencida		
De 31 a 90 días	2,407,680	1,417,671
Por más de 90 días	109,359,842	111,111,265
Cobranza judicial	27,830,165	10,238,905
	<u>12,416,755,048</u>	<u>11,675,319,641</u>
Rendimientos por cobrar por créditos:		
Vigente, incluye US\$32,743 (2016:US\$34,273)	191,344,427	176,117,212
Reestructurados	2,271,093	4,031,099
Vencida		
De 31 a 90 días, incluye US\$452	12,582,347	8,500,200
Por más de 90 días, incluye US\$8,272 (2016:US\$2,855)	28,900,219	27,465,470
Cobranza judicial	4,327,691	365,915
	<u>239,425,777</u>	<u>216,479,896</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$56,100 (2016:US\$35,706)	<u>(563,871,103)</u>	<u>(464,328,764)</u>
	<u>20,705,969,462</u>	<u>18,784,780,045</u>

c) Por tipo de garantías:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Con garantías polivalentes (i)	15,372,185,258	14,213,010,785
Con garantías no polivalentes (ii)	258,559,040	134,963,047
Sin garantías, (iii) incluye US\$1,030,913 (2016:US\$1,114,658)	5,399,670,490	4,684,655,081
	<u>21,030,414,788</u>	<u>19,032,628,913</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$41,467 (2016:US\$37,128)	239,425,777	216,479,896
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$56,100 (2016:US\$35,706)	<u>(563,871,103)</u>	<u>(464,328,764)</u>
	<u>20,705,969,462</u>	<u>18,784,780,045</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

- (i) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (ii) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.
- (iii) Los créditos sin garantía incluyen los saldos de tarjetas de crédito, así como préstamos con garantías solidarias, garantías de acciones y otros títulos que no son considerados como garantías por las normas vigentes.

d) *Por origen de los fondos:*

	2017 RD\$	2016 RD\$
Propios, incluye US\$1,030,913 (2016:US\$1,114,658)	20,077,747,541	18,414,670,535
Con recursos liberados de encaje legal	<u>952,667,247</u>	<u>617,958,378</u>
	21,030,414,788	19,032,628,913
Rendimientos por cobrar, incluye US\$41,467 (2016:US\$37,128)	239,425,777	216,479,896
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$56,100 (2016:US\$35,706)	<u>(563,871,103)</u>	<u>(464,328,764)</u>
	<u>20,705,969,462</u>	<u>18,784,780,045</u>

e) *Por plazos:*

	2017 RD\$	2016 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$1,030,913 (2016:US\$1,114,658)	3,562,990,068	1,534,745,921
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	4,536,532,337	3,798,211,287
Largo plazo (más de tres años)	<u>12,930,892,383</u>	<u>13,699,671,705</u>
	21,030,414,788	19,032,628,913
Rendimientos por cobrar, incluye US\$41,467 (2016:US\$37,128)	239,425,777	216,479,896
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$56,100 (2016:US\$35,706)	<u>(563,871,103)</u>	<u>(464,328,764)</u>
	<u>20,705,969,462</u>	<u>18,784,780,045</u>

f) *Por sectores económicos:*

	2017 RD\$	2016 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	15,199,994	8,414,912
Pesca		2,041,787
Explotación de minas y canteras	70,095,704	46,663,636
Industrias manufactureras	4,956,535	6,491,942
Construcción, incluye US\$1,430 en 2016	530,627,192	766,669,501
Comercio al por mayor y al por menor, incluye US\$1,312 en 2016	330,960,716	321,889,465

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
Alojamientos y servicios de comida menor	24,201,789	35,642,361
Transportes, almacenamientos y comunicaciones	15,818,528	15,476,550
Intermediación financiera, incluye US\$3,519 en 2016	4,618,398	1,449,111
Actividades inmobiliarias y empresariales, incluye US\$8,156 en 2017	151,594,922	319,901,016
Enseñanza	12,272,701	9,368,725
Servicios sociales y de salud	52,953,744	19,568,146
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$1,030,913 (2016: US\$792)	2,525,401,612	1,548,798,616
Hogares privados con servicios domésticos y consumo, incluye US\$1,107,605 en 2016	17,291,712,953	15,930,253,145
	<u>21,030,414,788</u>	<u>19,032,628,913</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$41,467 (2016:US\$37,128)	239,425,777	216,479,896
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$56,100 (2016:US\$35,706)	<u>(563,871,103)</u>	<u>(464,328,764)</u>
	<u>20,705,969,462</u>	<u>18,784,780,045</u>

El 9 de abril de 2014, la Asociación suscribió contrato de compraventa de cartera de créditos hipotecarios con el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción –BNV- (actualmente Banco Nacional de las Exportaciones - BANDEX), en el cual la Asociación adquirió cartera de créditos por RD\$945.7 millones, con descuento de RD\$148 millones. Este descuento se contabilizó como Otros Pasivos y se amortiza linealmente en cinco años, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos. Adicionalmente, la Superintendencia de Bancos aprobó una dispensa para la constitución de provisiones y ponderación para fines de solvencia de esta cartera de créditos por un período de dos años que concluyó en el 2016, fecha en la cual la Asociación constituyó provisión por RD\$56.7 millones con cargo al descuento pendiente de amortizar.

8. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Comisiones por cobrar, incluye US\$15,758 (2016:US\$17,234)	7,673,682	7,235,648
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito, incluye US\$287 en 2016	9,339,380	6,889,487
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	2,963,486	2,888,528
Depósitos en garantía	9,864,597	8,081,649
Primas de seguros	38,365,355	32,397,183
Relacionada (Nota 30)		
Proyecto Solidaridad	11,027,946	10,168,979
Comisión venta de marbetes	6,736,203	7,806,065
Otras, incluyendo US\$1,000 (2016:US\$5) (a)	129,969,341	47,797,961
	<u>215,939,990</u>	<u>123,265,500</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

(a) Incluye RD\$75 millones correspondiente a cuenta por cobrar a Fiduciaria Reservas, S. A. por la venta del terreno que describe en la Nota 12, la cual se cobrará en un plazo de 3 años.

9. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Mobiliario y equipo	533,689	533,689
Bienes en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	187,254,621	242,309,377
Más de 40 meses de adjudicados	<u>85,792,167</u>	<u>90,103,189</u>
	<u>273,580,477</u>	<u>332,946,255</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(93,986,452)	(60,166,376)
Más de 40 meses de adjudicados	<u>(86,325,856)</u>	<u>(91,248,451)</u>
	<u>(180,312,308)</u>	<u>(151,414,827)</u>
	<u>93,268,169</u>	<u>181,531,428</u>

10. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

31 de diciembre de 2017

Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
37,500,000	20.55%	Comunes	100	(a)	375,000
1,184,700	29.62%	Comunes	100	(a)	11,847
91,999,000	99.99%	Comunes	1,000	(a)	91,999
<u>32,583,301</u>	23.12%	Comunes	50	(a)	239,765
163,267,001					
<u>(10,597,650)</u>		Provisión para inversiones en acciones			
<u>152,669,351</u>					

31 de diciembre de 2016

Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
1,000	0.00%	Comunes	1,000	(a)	1
37,500,000	20.55%	Comunes	100	(a)	375,000
1,184,700	29.62%	Comunes	100	(a)	11,847
79,999,000	99.99%	Comunes	1,000	(a)	79,999
<u>32,583,301</u>	23.12%	Comunes	50	(a)	642,647
151,268,001					
<u>(10,237,660)</u>		Provisión para inversiones en acciones			
<u>141,030,341</u>					

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de instrumentos de patrimonio donde la Asociación pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.

11. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten en:

2017	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2017	294,718,906	385,865,013	236,860,254	15,997,021	31,498,506	964,939,700
Adquisiciones		5,192,773	23,227,794		41,233,843	69,654,410
Retiros	(14,526,650)	(9,698,655)	(23,092,084)		(2,746,490)	(50,063,879)
Transferencias			30,815,547	8,413,997	(39,229,544)	
Balance al 31 de diciembre de 2017	<u>280,192,256</u>	<u>381,359,131</u>	<u>267,811,511</u>	<u>24,411,018</u>	<u>30,756,315</u>	<u>984,530,231</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2017		(55,717,798)	(97,644,609)	(9,691,365)		(163,053,772)
Gasto de depreciación		(8,331,630)	(46,778,174)	(4,057,460)		(59,167,264)
Retiros		22,909	19,321,503	(53,446)		19,290,966
Balance al 31 de diciembre de 2017		<u>(64,026,519)</u>	<u>(125,101,280)</u>	<u>(13,802,271)</u>		<u>(202,930,070)</u>
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre de 2017	<u>280,192,256</u>	<u>317,332,612</u>	<u>142,710,231</u>	<u>10,608,747</u>	<u>30,756,315</u>	<u>781,600,161</u>
2016	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2016	229,584,027	227,176,220	217,506,170	19,035,310	79,533,071	772,834,798
Adquisiciones			39,431,362		203,996,316	243,427,678
Retiros			(45,543,832)	(3,038,289)	(2,740,655)	(51,322,776)
Transferencias	65,134,879	158,688,793	25,466,554		(249,290,226)	
Balance al 31 de diciembre de 2016	<u>294,718,906</u>	<u>385,865,013</u>	<u>236,860,254</u>	<u>15,997,021</u>	<u>31,498,506</u>	<u>964,939,700</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2016		(50,609,210)	(101,981,965)	(9,245,066)		(161,836,241)
Gasto de depreciación		(5,108,588)	(40,815,492)	(3,484,585)		(49,408,665)
Retiros			45,152,848	3,038,286		48,191,134
Balance al 31 de diciembre de 2016		<u>(55,717,798)</u>	<u>(97,644,609)</u>	<u>(9,691,365)</u>		<u>(163,053,772)</u>
Propiedad, muebles y equipo netos al 31 de diciembre de 2016	<u>294,718,906</u>	<u>330,147,215</u>	<u>139,215,645</u>	<u>6,305,656</u>	<u>31,498,506</u>	<u>801,885,928</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

12. Otros Activos

Los otros activos consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 20)	127,759,435	136,645,238
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	14,177,230	14,998,497
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	147,496,338	148,967,301
Otros gastos pagados por anticipado	11,144,881	13,226,660
	<u>300,577,884</u>	<u>313,837,696</u>
Activos diversos		
Bienes adquiridos o construidos para la venta		9,572,378
Papelería, útiles y otros materiales	3,243,061	5,697,049
Bibliotecas y obras de arte	1,453,947	1,453,947
Otros bienes diversos (b)		100,000,000
	<u>4,697,008</u>	<u>116,723,374</u>
	<u>305,274,892</u>	<u>430,561,070</u>

(a) Incluye RD\$50.3 millones (2016: RD\$54.5 millones) de pago único voluntario de anticipo adicional del impuesto sobre la renta, a compensar en partes iguales en un plazo de 15 años a partir de la declaración jurada del año 2014.

(b) En 2016 corresponde a inmueble recibido en dación en pago por la Asociación Norsteña de Ahorros y Préstamos, entidad fusionada. Este inmueble se encuentra ubicado en el Distrito Catastral No. 32 del Distrito Nacional, sección El Bonito y El Toro. Durante el año 2017, este inmueble fue vendido a Fiduciaria Reservas, S. A. por RD\$100 millones, pagadero en 4 pagos anuales consecutivos de RD\$25 millones, iniciando el 30 de junio de 2017. El tratamiento contable de esta venta y la correspondiente cuenta por cobrar fue aprobado por la Superintendencia de Bancos.

13. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de Créditos RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Inversiones RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
31 de diciembre de 2017						
Saldos al 1 de enero de 2017	431,466,844	32,861,920	11,141,507	151,414,827	3,764,223	630,649,321
Constitución de provisiones	496,766,567	35,977,462	360,552	5,944,374	463,127	539,512,082
Transferencias	(13,938,723)	(8,098,066)	(779,220)	22,953,107	(137,098)	
Castigos contra provisiones	(388,353,158)	(22,811,744)				(411,164,902)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	525,941,530	37,929,572	10,722,839	180,312,308	4,090,252	758,996,501
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017 (c)	500,986,480	37,929,572	10,722,839	180,312,308	4,090,252	734,041,451
Provisiones excedentes al 31 de diciembre de 2017 (d)	24,955,050					24,955,050

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	Cartera de Créditos RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Inversiones RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
31 de diciembre de 2016						
Saldos al 1 de enero de 2016	405,601,119	34,046,248	16,669,380	141,935,476	6,474,778	604,727,001
Constitución de provisiones	319,198,148	45,892,132	1,040,742	7,747,559	1,632,356	375,510,937
Transferencias	16,970,264	(7,790,530)	(6,568,615)	1,731,792	(4,342,911)	
Castigos contra provisiones	(353,756,512)	(24,131,427)				(377,887,939)
Liberación de provisiones		(28,464,958)				(28,464,958)
Otros (Nota 7)	43,453,825	13,310,455				56,764,280
Saldos al 31 de diciembre de 2016	431,466,844	32,861,920	11,141,507	151,414,827	3,764,223	630,649,321
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2016 (c)	431,466,844	32,861,920	11,141,507	151,414,827	3,764,223	630,649,321
Provisiones excedentes al 31 de diciembre de 2016						

- (a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- (b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 18, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados.
- (c) Basados en las autoevaluaciones remitidas a la Superintendencia de Bancos a esas fechas.
- (d) De acuerdo con lo dispuesto por la Resolución de la Junta Monetaria del 9 de marzo de 2009, que establece que las instituciones de intermediación financiera podrán constituir provisiones procíclicas cuyo exceso sobre la provisión mínima requerida no supere el 2% de sus activos y contingentes ponderados por riesgos. Al 31 de diciembre de 2017, el exceso de provisiones no excede dicho límite.

14. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten en:

	2017		2016	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
De ahorro	6,518,264,981	0.97%	5,971,670,538	0.50%
A plazo	1,987,690	2.75%	2,020,126	3.10%
Intereses por pagar	5,962		6,121	
	<u>6,520,258,633</u>		<u>5,973,696,785</u>	
b) Por sector				
Sector público	6,952,604	0.50%	6,036,661	0.50%
Sector privado no financiero	6,513,250,850	0.97%	5,967,598,734	0.51%
Sector no residente	49,217	0.29%	55,269	0.30%
Intereses por pagar	5,962		6,121	
	<u>6,520,258,633</u>		<u>5,973,696,785</u>	

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017		2016	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	6,518,509,090	0.97%	5,971,916,444	0.52%
De 16 a 30 días	403,313	2.20%	398,151	2.63%
De 31 a 60 días	590,706	2.55%	606,178	2.92%
De 61 a 90 días	29,445	2.96%	28,929	3.31%
De 91 a 180 días	514,056	3.24%	566,485	3.55%
De 181 a 360 días	7,451	3.85%	61,618	3.94%
Más de 1 año	198,610	3.62%	112,859	3.67%
Intereses por pagar	5,962		6,121	
	<u>6,520,258,633</u>		<u>5,973,696,785</u>	

La Asociación mantiene obligaciones con el público por RD\$212,578,193 (2016: RD\$181,448,888) que se encuentran restringidas por embargos de terceros, afectados en garantía y/o de clientes fallecidos.

El estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de las obligaciones con el público es el siguiente:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	109,957,492	55,862,256
Plazo de más de diez (10) años	7,546,761	6,460,994
	<u>117,504,253</u>	<u>62,323,250</u>

15. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior consisten en:

	2017		2016	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
De ahorro	550,627,456	4.63%	12,296,156	0.96%
A plazo	154,819	2.60%	152,061	2.98%
Intereses por pagar	345		378	
	<u>550,782,620</u>		<u>12,448,595</u>	

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017		2016	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
b) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	550,627,456	4.63%	12,296,157	0.96%
De 16 a 30 días	42,315	2.05%	42,315	2.54%
De 31 a 60 días	57,155	2.32%	60,354	2.89%
De 91 a 180 días	40,249	3.25%	38,891	3.50%
Más de 1 año	15,100	3.51%	10,500	3.41%
Intereses por pagar	345		378	
	<u>550,782,620</u>		<u>12,448,595</u>	

Al 31 de diciembre de 2017, la Asociación tiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, que se encuentran restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, afectados en garantía y/o de clientes fallecidos. Al 31 de diciembre de 2016, la Asociación no tenía depósitos de instituciones financieras del país y del exterior que se encontraran restringidos.

El estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior es el siguiente:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	132,131	7,611
Plazo de diez (10) años o más	100	
	<u>132,231</u>	<u>7,611</u>

16. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

Al 31 de diciembre de 2017, la Asociación no presenta balance por fondos tomados a préstamos.

2016	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	Saldo RD\$
Instituciones financieras del país					
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	Préstamo	Sin garantía	11.00%	150 días	300,000,000
Instituciones financieras del exterior					
International Finance Corporation (IFC)	Préstamo	Sin garantía	14.38%	60 meses	195,000,000
Intereses por pagar					<u>4,625,606</u>
					<u>499,625,606</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

17. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten en:

	2017		2016	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
Certificados financieros	18,104,687,358	6.75%	16,451,131,270	8.11%
Contratos de participación	59,706,200	3.36%	66,334,966	4.13%
Intereses por pagar	59,519,937		63,218,857	
	<u>18,223,913,495</u>		<u>16,580,685,093</u>	
b) Por sector				
Administración central	209,690,000	7.05%	209,690,000	9.13%
Privado no financiero	15,908,187,381	6.74%	13,692,021,997	7.56%
Financiero	2,046,516,177	6.61%	2,615,754,239	10.78%
Intereses por pagar	59,519,937		63,218,857	
	<u>18,223,913,495</u>		<u>16,580,685,093</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	1,826,500,540	6.48%	1,381,584,213	7.76%
De 16 a 30 días	987,457,781	6.06%	1,156,789,846	6.97%
De 31 a 60 días	2,951,297,867	6.58%	1,718,465,828	7.46%
De 61 a 90 días	2,058,348,943	6.84%	1,943,417,973	8.03%
De 91 a 180 días	4,125,362,304	6.48%	5,025,486,643	8.50%
De 181 a 360 días	3,792,639,724	6.77%	3,768,011,004	8.37%
Más de 1 año	2,422,786,399	7.65%	1,523,710,729	7.98%
Intereses por pagar	59,519,937		63,218,857	
	<u>18,223,913,495</u>		<u>16,580,685,093</u>	

La Asociación mantiene valores en circulación por RD\$1,470,803,160 (2016: RD\$1,129,862,285) que se encuentran restringidos por embargos de terceros, afectados en garantía y/o clientes fallecidos.

18. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$56,865 (2016:US\$31,101)	50,047,643	40,171,152
Partidas no reclamadas por terceros	143,181,582	85,404,022
Tarjetas prepagadas	265,616,512	228,706,095
Acreedores diversos, incluye US\$100,609 (2016:US\$35,905)	105,024,925	104,026,521
Impuesto sobre la renta por pagar y otras retenciones	49,507,447	72,452,411
Provisión para operaciones contingentes, incluye US\$19,424 (2016:US\$25,250)	4,090,249	3,764,223

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
Provisión para bonificaciones	59,237,919	20,843,161
Provisión para retiro miembros de la Junta de Directores (a)		85,666,421
Partidas por imputar (b), incluye US\$252,513 (2016:US\$120)	64,715,899	56,340,463
Otros créditos diferidos (c)	35,210,477	32,542,891
Otras provisiones, incluye US\$54,332 (2016: US\$29,095)	61,913,639	24,782,715
Fondos en administración sector privado	392,762	816,062
	<u>838,939,054</u>	<u>755,516,137</u>

- a) En 2016 corresponde a la provisión para retiro o cese de los miembros de la Junta de Directores. La Junta de Directores en fecha 17 de octubre de 2017, decidió discontinuar este bono de retiro y liquidar el mismo mediante el pago de los saldos acumulados a cada beneficiario a esa fecha. Los efectos de la eliminación de estas provisiones fue como sigue:

Desmante de los bonos de retiro de los miembros de la Junta de Directores :

<u>Provisión para bono especial de retiro Junta de Directores</u>	<u>Efecto en</u>		<u>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto RD\$</u>
	<u>Provisión RD\$</u>	<u>Estado de Resultados RD\$</u>	
Saldo al 1 de enero de 2017	85,666,421		
Constitución de provisión	76,251,637	(26,251,637)	(50,000,000)
Pagos del año	<u>(161,918,058)</u>		
Saldo al 31 de diciembre de 2017		<u>(26,251,637)</u>	<u>(50,000,000)</u>

El 23 de diciembre de 2016, la Junta de Directores estableció que el régimen sobre prestaciones laborales de los funcionarios y empleados sea de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo de la República Dominicana. Además, decidió liquidar el bono especial de retiro mediante el pago de los saldos acumulados de cada beneficiario a esa fecha. Los efectos de la eliminación de estas provisiones fue como sigue:

<u>Provisión para prestaciones laborales</u>	<u>Efecto en</u>		<u>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto RD\$</u>
	<u>Provisión RD\$</u>	<u>Estado de Resultados RD\$ (c)</u>	
Saldo al 1 de enero de 2016	266,037,651		
Pérdidas actuariales	43,267,284		(43,267,284)
Costos por servicios	40,445,378	(40,445,378)	
Pagos del año	<u>(151,280,398)</u>		
Descargo de la provisión – ganancias actuariales acumuladas	(12,159,398)		12,159,398
Descargo de la provisión – sueldos y compensaciones al personal	(76,023,539)	76,023,539	
Descargo de la provisión – otros ingresos	<u>(110,286,978)</u>	<u>110,286,978</u>	
Saldo al 31 de diciembre de 2016		<u>145,865,139</u>	<u>(31,107,886)</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	Efecto en		Estado de Cambios en el Patrimonio Neto RD\$
	Provisión RD\$	Estado de Resultados RD\$ (c)	
<i>Provisión para bono especial de retiro</i>			
Saldo al 1 de enero de 2016	108,452,393		
Constitución de provisión	35,578,161	(35,578,161)	
Pagos del año	(144,030,554)		
Saldo al 31 de diciembre de 2016		(35,578,161)	
a) Corresponde a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas o de características de la operación no es posible imputar inmediatamente a las cuentas definitivas.			
b) Corresponde a montos pagados anticipados de capital y rendimientos por cobrar de deudores de cartera de créditos.			
c) Cargos a resultados reconocidos en la cuenta Remuneraciones y beneficios al personal del Estado de Resultados.			

19. Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Deuda subordinada	1,000,000,000	
Costo de transacción pendiente de amortizar	(5,289,107)	
	994,710,893	
Intereses por pagar	33,575,343	
	1,028,286,236	

La deuda subordinada corresponde a bonos emitidos el 8 de septiembre de 2017 a una tasa fija de 10.75% y con vencimiento el 8 de septiembre de 2024. Esta obligación consta de 10 emisiones por RD\$100 millones cada una.

Estos bonos forman parte del Capital Secundario de la Asociación, de conformidad con el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial emitido por la Junta Monetaria, y al Numeral 2, Título II del Instructivo para la Autorización e Integración en el Capital Secundario de los Instrumentos de Deuda Convertibles Obligatoriamente en Acciones, Deuda Subordinada y los Resultados Netos de Revaluación de Activos.

20. 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 2017 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, co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

El gasto de impuesto sobre la renta mostrado en el estado de resultados está compuesto de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Corriente	8,728,921	
Diferido	<u>(14,244,133)</u>	<u>59,830,454</u>
	<u>(5,515,212)</u>	<u>59,830,454</u>

Impuesto corriente

La conciliación del resultado antes de impuesto sobre la renta a la tasa impositiva del 27%, con la ganancia imponible es:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>344,193,146</u>	<u>338,992,104</u>
Diferencias permanentes		
Sanciones por incumplimiento	26,955	461,016
Pérdida por robo, asaltos y fraudes	12,372,978	6,916,478
Impuestos no deducibles	32,227,961	56,901,250
Donaciones no admitidas	1,222,636	1,423,190
Ajuste por inflación de activos no monetarios	(7,621,213)	(6,504,330)
Ingresos exentos provenientes de bonos	(243,364,726)	(180,122,791)
Otras partidas	<u>24,941,073</u>	<u>(87,929,242)</u>
	<u>(180,194,336)</u>	<u>(208,854,429)</u>
Diferencias temporales		
Provisión para cartera de créditos e inversiones	24,955,049	(14,912,616)
Provisión para contingencias	326,029	(2,710,556)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	28,897,481	9,479,351
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(9,088,575)	(8,338,302)
Provisión para prestaciones laborales y bono especial de retiro	(135,666,421)	(314,539,508)
Otras partidas	<u>3,119,093</u>	<u>(11,266,385)</u>
	<u>(87,457,344)</u>	<u>(342,288,016)</u>
Ganancia (pérdida) neta antes de pérdida fiscal compensada	76,541,466	(212,150,341)
Pérdida fiscal compensada	<u>(44,212,131)</u>	
Ganancia neta (pérdida fiscal) imponible	<u>32,329,335</u>	<u>(212,150,341)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>8,728,921</u>	

Impuesto a los activos

Al 31 de diciembre de 2016, la Asociación tributó en base al 1% del impuesto a los activos fijos netos, por ser este superior al impuesto sobre la renta corporativo, el cual fue determinado como sigue:

	2016 RD\$
Total de activos fijos netos	801,885,928
Tasa de impuesto a los activos	<u>1%</u>
Impuesto sobre los activos	<u>8,018,859</u>

El gasto de impuesto a los activos se presenta en los Gastos Operativos en el Estado de Resultados.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Al 31 de diciembre de 2017, la Asociación presenta pérdidas fiscales acumuladas por RD\$176,848,523, las cuales pueden ser compensadas en futuros ejercicios como sigue:

Año	Generada en 2016 RD\$
2018	44,212,131
2019	44,212,131
2020	44,212,131
2021	44,212,130
	<u>176,848,523</u>

Impuesto diferido

El impuesto diferido generado por las diferencias temporales se presenta como sigue:

2017

	Balance Inicial RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Efecto en Patrimonio RD\$	Balance Final RD\$
Propiedad, muebles y equipo	19,988,366	3,732,440		23,720,806
Provisión para cartera de créditos		6,737,863		6,737,863
Provisión para retiro miembros Junta de Directores	23,129,934		(23,129,934)	
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	34,863,786	7,802,321		42,666,107
Provisión para operaciones contingentes y otras	1,016,340	5,162,249		6,178,589
Provisión para honorarios profesionales	366,220	340,750		706,970
Pérdida fiscal	<u>57,280,592</u>	<u>(9,531,490)</u>		<u>47,749,102</u>
	<u>136,645,238</u>	<u>14,244,133</u>	<u>(23,129,934)</u>	<u>127,759,437</u>

2016

	Balance Inicial RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Efecto en Patrimonio RD\$	Balance Final RD\$
Propiedad, muebles y equipo	24,527,068	(4,538,702)		19,988,366
Provisión para cartera de créditos	4,026,407	(4,026,407)		
Provisión para prestaciones laborales	71,830,166	(111,726,924)	39,896,758	
Provisión para bono especial de retiro	29,282,146	1,298,652	(30,580,798)	
Provisión para retiro miembros Junta de Directores	23,220,773		(90,839)	23,129,934
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	32,304,362	2,559,424		34,863,786
Provisión para operaciones contingentes y otras	1,748,190	(731,850)		1,016,340
Provisión para honorarios profesionales	311,459	54,761		366,220
Pérdida fiscal		<u>57,280,592</u>		<u>57,280,592</u>
	<u>187,250,571</u>	<u>(59,830,454)</u>	<u>9,225,121</u>	<u>136,645,238</u>

21. Patrimonio Neto

Otras Reservas Patrimoniales

Las otras reservas patrimoniales consisten en los importes no distribuidos de las utilidades, y que han sido destinados a la constitución e incremento de reservas establecidas voluntariamente, adicional a otras reservas obligatorias. Las otras reservas ascienden a RD\$1,868,100,826 (2016: RD\$1,833,129,990).

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Conforme al Artículo 15 de la Ley No. 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos (modificada por la Ley No. 257), las asociaciones deberán constituir un fondo de reserva legal mediante el traspaso de utilidades acumuladas. Para crear dicha reserva, la Asociación traspasa no menos de la décima parte de las utilidades líquidas más los intereses pagados por depósitos del público, hasta cuando el fondo alcance la quinta parte del total de los ahorros captados por la Asociación. La reserva legal incluida dentro de otras reservas patrimoniales asciende a RD\$469,658,059 (2016: RD\$434,687,223).

22. Límites Legales y Relaciones Técnicas

El detalle de los límites y relaciones técnicas requeridas por las regulaciones bancarias vigentes para ciertos indicadores básicos, en el contexto de los estados financieros tomados en su conjunto, es el siguiente:

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	20.63%
Créditos individuales		
Con garantías reales	793,209,103	210,332,324
Sin garantías reales	396,604,551	20,008,888
Partes vinculadas	1,983,022,757	744,893,580
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	793,209,103	
Entidades no financieras	396,604,551	
Entidades de apoyo y servicios conexos	793,209,103	163,267,001
Propiedades, muebles y equipo	3,966,045,514	781,600,161
Contingencias	11,898,136,542	1,435,589,477
Reserva legal	469,658,059	469,658,059
Encaje legal (a)	2,028,799,033	2,055,465,815

(a) Incluye los depósitos en el Banco Central que se indican en la Nota 4 y la cobertura provista por préstamos especializados.

23. Compromisos y Contingencias

En el curso normal de los negocios, la Asociación adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes cuyos saldos son:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$8,451,187 (2016: US\$12,097,436)	<u>1,435,589,477</u>	<u>1,814,702,442</u>

Demandas

La Asociación ha sido demandada en procedimientos surgidos en el curso normal del negocio. Aunque el resultado final no puede ser estimado con certeza, la Asociación basado en la revisión de los hechos y representación de sus asesores legales, considera que la resolución final de estos asuntos no tendrá un efecto material adverso en su posición financiera, por lo que no ha registrado ninguna provisión para cubrir alguna eventual pérdida que pudiera surgir en caso que la resolución de los casos pendientes no le sea favorable.

Líneas de Crédito

La Asociación tiene líneas de crédito aprobadas en instituciones financieras del país por RD\$900 millones (2016: RD\$700 millones), de las cuales están utilizadas RD\$100 millones al 31 de diciembre de 2016.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

24. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Garantías recibidas	34,560,727,581	31,964,104,169
Créditos otorgados pendientes de desembolso	304,050,883	202,742,050
Créditos castigados	1,317,775,722	977,629,030
Rendimientos en suspenso	1,260,939,678	773,854,482
Fondos en administración	10,867,418	10,055,767
Dividendo recibido en acciones	20,341,512	20,341,512
Otras cuentas	1,121,980,077	670,813,569
	<u>38,596,682,871</u>	<u>34,619,540,579</u>

25. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Ingresos Financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	569,905,577	402,990,877
Créditos de consumo	952,866,452	808,369,653
Créditos hipotecarios para la vivienda	1,473,849,569	1,324,652,600
Por microcréditos	12,479,545	17,906,434
	<u>3,009,101,143</u>	<u>2,553,919,564</u>
<i>Por inversiones</i>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	417,978,435	371,322,280
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Ganancia por venta de otras inversiones en instrumentos de deuda	149,302,384	55,520,526
Total ingresos financieros	<u>3,576,381,962</u>	<u>2,980,762,370</u>
Gastos Financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	56,157,356	48,451,764
Por valores en poder del público	1,396,476,167	1,222,734,360
Por obligaciones subordinadas	32,657,322	
	<u>1,485,290,845</u>	<u>1,271,186,124</u>
<i>Por inversiones</i>		
Pérdida por amortización de prima por inversiones	44,304,927	51,301,561
Pérdida en venta de inversiones	7,371,297	808,773
	<u>51,676,224</u>	<u>52,110,334</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos	36,909,411	31,657,554
Total gastos financieros	<u>1,573,876,480</u>	<u>1,354,954,012</u>
Margen financiero bruto	<u>2,002,505,482</u>	<u>1,625,808,358</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

26. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Otros ingresos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por cobranzas	140,414,869	115,771,536
Comisiones por tarjetas de crédito	72,750,891	55,311,740
Comisiones por intercambio	139,843,776	137,214,815
Comisiones por mora de préstamos	76,786,061	59,402,887
Comisiones por gastos legales	116,240,981	114,250,436
Manejo de cuenta solidaridad	33,180,523	31,885,080
Administración de seguros	14,680,157	13,519,899
Mantenimiento de tarjetas de débito	19,972,104	21,998,363
Manejo de cuenta	11,583,434	11,187,839
Otras comisiones por cobrar	65,350,178	53,577,026
	<u>690,802,974</u>	<u>614,119,621</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	19,102,501	9,247,665
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	14,145,449	8,694,421
Otros ingresos operacionales diversos	9,617,140	7,406,576
	<u>23,762,589</u>	<u>16,100,997</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>733,668,064</u>	<u>639,468,283</u>
Otros gastos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por otros servicios bancarios	14,239,608	20,914,024
Comisiones por tarjetas de crédito	53,729,790	60,050,265
Otras comisiones por servicio de emisión de cheques	272,264	9,146,318
	<u>68,241,662</u>	<u>90,110,607</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Otros gastos operacionales diversos	2,318,224	3,878,445
Total otros gastos operacionales	<u>70,559,886</u>	<u>93,989,052</u>

27. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
<i>Otros ingresos</i>		
Recuperación de activos castigados	77,049,233	151,739,490
Ganancia por venta de bienes	53,097,390	46,663,097
Otros ingresos no operacionales (a)	21,556,119	48,264,808
Otros ingresos (Nota 18)		110,286,978
	<u>151,702,742</u>	<u>356,954,373</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

	2017 RD\$	2016 RD\$
<i>Otros gastos</i>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	19,570,822	48,444,922
Pérdidas en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos		19,861,978
Pérdidas por otros conceptos	5,253,094	61,060
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	12,372,978	6,916,478
Donaciones	2,331,877	1,423,190
Otros gastos (b)	<u>25,549,283</u>	<u>20,433,712</u>
	<u>65,078,054</u>	<u>97,141,340</u>
	<u>86,624,688</u>	<u>259,813,033</u>

(a) En el año 2017 incluye recuperación de gastos por RD\$5,374,276 (2016: RD\$2,741,107) e ingresos por seguros por RD\$9,570,153 (2016: RD\$8,704,848) y disminución de provisión por rendimientos por cobrar por RD\$28,464,957 en 2016.

(b) En el año 2017 incluye pago de seguros de créditos castigados por RD\$9,418,743 (2016: RD\$11,412,648), gastos por castigos, comisiones de tarjetas de crédito y seguros de créditos por RD\$9,200,315 (2016: RD\$6,625,451) y gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir por RD\$3,073,831 en 2017.

28. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios al personal consisten en:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	627,947,132	572,416,507
Beneficio al retiro y prestaciones laborales	35,573,350	9,873,063
Contribuciones sociales (Nota 32)	66,878,728	61,002,269
Otros gastos de personal (a)	<u>336,619,605</u>	<u>316,772,804</u>
	<u>1,067,018,815</u>	<u>960,064,643</u>

De este importe, RD\$346,704,622 (2016: RD\$231,896,851) corresponden a retribución y beneficios de personal directivo.

El número promedio de empleados fue de 925 (2016: 923).

(a) Incluye gastos de directores y comisarios, otros gastos de funcionarios, regalía pascual, bono por adquisición de vehículos y bonificación a los miembros de la Junta de Directores.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

29. Evaluación de Riesgos

Los riesgos a los que está expuesta la Asociación son los siguientes:

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es como sigue:

	2017		2016	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	31,478,092,224	212,101,694	26,139,088,553	228,448,689
Pasivos sensibles a tasas	<u>27,949,371,752</u>		<u>24,416,880,040</u>	
Posición neta	<u>3,528,720,472</u>	<u>212,101,694</u>	<u>1,722,208,513</u>	<u>228,448,689</u>
Exposición a tasa de interés	286,346,684	925,394	386,942,061	2,637,969

Las tasas de interés de la Asociación pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes, excepto en algunos préstamos desembolsados con recursos especializados, cuyas tasas son establecidas por acuerdos específicos entre las partes.

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos agrupados según su fecha de vencimiento son:

2017	Hasta 30 Días RD\$	De 31 hasta 90 Días RD\$	De 91 hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	3,048,672,978					3,048,672,978
Inversiones	1,311,231,010	87,099,080	384,609,205	346,320,593	2,935,769,032	5,065,028,920
Cartera de créditos	654,457,128	484,046,752	2,424,486,188	7,163,862,627	10,303,562,093	21,030,414,788
Inversiones en acciones					163,267,001	163,267,001
Rendimientos por cobrar	354,380,318					354,380,318
Cuentas a cobrar (i)	95,148,372	20,451,758	40,475,263	50,000,000	9,864,597	215,939,990
Total de activos	<u>5,463,889,806</u>	<u>591,597,590</u>	<u>2,849,570,656</u>	<u>7,560,183,220</u>	<u>13,412,462,723</u>	<u>29,877,703,995</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	6,518,918,365	620,151	521,507	198,610		6,520,258,633
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	550,670,116	57,155	40,249	15,100		550,782,620
Valores en circulación	2,873,478,259	5,009,646,811	7,918,002,028	2,422,786,397		18,223,913,495
Obligaciones subordinadas	33,575,343				1,000,000,000	1,033,575,343
Otros pasivos (ii)	682,572,890	44,505,572	6,852,815		3,793,412	737,724,689
Total de pasivos	<u>10,659,214,973</u>	<u>5,054,829,689</u>	<u>7,925,416,599</u>	<u>2,423,000,107</u>	<u>1,003,793,412</u>	<u>27,066,254,780</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

2016	Hasta 30 Días RD\$	De 31 hasta 90 Días RD\$	De 91 hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	2,982,689,513					2,982,689,513
Inversiones	387,619,670	79,710,941	49,880,729	41,354,046	2,782,011,645	3,340,577,031
Cartera de créditos	623,231,640	433,813,993	2,254,100,928	6,293,548,300	9,427,934,052	19,032,628,913
Inversiones en acciones					151,268,001	151,268,001
Rendimientos por cobrar	297,529,919					297,529,919
Cuentas a cobrar (i)	<u>91,688,280</u>	<u>20,607,044</u>	<u>2,888,528</u>		<u>8,081,648</u>	<u>123,265,500</u>
Total de activos	<u>4,382,759,022</u>	<u>534,131,978</u>	<u>2,306,870,185</u>	<u>6,334,902,346</u>	<u>12,369,295,346</u>	<u>25,927,958,877</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	5,972,320,716	635,107	628,103	112,859		5,973,696,785
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	12,338,850	60,354	38,891	10,500		12,448,595
Fondos tomados a préstamo	1,588,887	100,000,000	398,036,719			499,625,606
Valores en circulación	2,601,592,916	3,661,883,801	8,793,497,647	1,523,710,729		16,580,685,093
Otros pasivos (ii)	<u>551,868,590</u>	<u>40,748,214</u>	<u>14,499,450</u>			<u>607,116,254</u>
Total de pasivos	<u>9,139,709,959</u>	<u>3,803,327,476</u>	<u>9,206,700,810</u>	<u>1,523,834,088</u>		<u>23,673,572,333</u>

(i) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Asociación.

(ii) Corresponden a las operaciones que representan una obligación de pago para la Asociación.

La razón de liquidez consiste en:

	2017		2016	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	184.00%	100.00%	173.55%	100.00%
A 30 días ajustada	163.03%	1,075.57%	159.51%	5,285.69%
A 60 días ajustada	156.75%	1,075.57%	196.06%	5,285.69%
A 90 días ajustada	176.79%	1,075.57%	238.52%	5,734.49%
Posición				
A 15 días ajustada	907,191,449	3,910,837	583,220,487	2,608,667
A 30 días ajustada	1,099,612,640	3,999,698	715,235,626	3,468,626
A 60 días ajustada	1,341,815,265	3,999,698	1,321,347,320	3,468,626
A 90 días ajustada	1,890,741,327	3,999,698	1,936,809,076	3,768,824
Global (meses)	14.26	N/A	32.63	N/A

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. La Asociación cerró con una cobertura de 163.03% (2016 –159.51%) en moneda nacional y 1,075.57% (2016 –5,285.69%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido.

Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, esta razón arrojó 176.79% (2016: 238.52%) en moneda nacional y 1,075.57% (2016 –5,734.49%) en moneda extranjera.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera fue de 14.26 meses (2016 – 32.63).

30. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable estimado de los instrumentos financieros es como sigue:

	2017		2016	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	3,048,672,978	3,048,672,978	2,982,689,513	2,982,689,513
Inversiones en valores (a)	5,179,858,272	ND	3,420,723,207	ND
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar (a)	20,705,969,462	ND	18,784,780,045	ND
Inversiones en acciones (a)	152,669,351	ND	141,030,341	ND
	<u>29,087,170,063</u>		<u>25,329,223,106</u>	
	2017	2016	2016	2016
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Pasivos financieros				
Obligaciones con el público (a)	6,520,258,633	ND	5,973,696,785	ND
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior (a)	550,782,620	ND	12,448,595	ND
Fondos tomados a préstamo (a)			499,625,606	ND
Obligaciones subordinadas (a)	1,028,286,236	ND		
Valores en circulación (a)	18,223,913,495	ND	16,580,685,093	ND
	<u>26,323,240,984</u>		<u>23,066,456,079</u>	

ND: No disponible

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos activos y pasivos financieros. Asimismo, la Asociación no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones, obligaciones con el público, depósitos en instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamos y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés, debido a que no es práctico o no existe información de mercado. Las obligaciones con el público incluyen cuentas de ahorro por RD\$7,068,892,437 (2016: RD\$5,983,966,694) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

31. Operaciones con Partes Vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo de 2004 de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 31 de diciembre de 2017 y 2016, en el contexto de los estados financieros tomados en su conjunto, son:

	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantía RD\$
31 de diciembre de 2017	<u>744,610,603</u>	<u>282,977</u>	<u>744,893,580</u>	<u>976,315,560</u>
31 de diciembre de 2016	<u>637,797,605</u>	<u>92,136</u>	<u>637,889,741</u>	<u>691,877,827</u>

La Asociación mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias.

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$443,611,317 (2016: RD\$383,586,744), que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y durante los años terminados en esas fechas, en el contexto de los estados financieros tomados en su conjunto, incluyen:

2017

	Balance RD\$	Ingresos RD\$	Efecto en Gastos RD\$
Cartera de créditos	744,893,580	23,435,717	
Depósitos de ahorro y certificados de depósito	49,239,169		193,083
Certificados financieros y contratos de participación	439,866,701		18,955,819
Aportes de capital	12,000,000		
Servicios prestados	539,989	539,989	
Disposición de inversión en acciones	1,000		

2016

	Balance RD\$	Ingresos RD\$	Efecto en Gastos RD\$
Cartera de créditos	637,889,741	26,458,639	
Depósitos de ahorro y certificados de depósito	55,207,358		418,338
Certificados financieros y contratos de participación	211,493,083		12,308,228
Aportes de capital	50,000,000		

32. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No.87-01, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFPs) y a las Administradoras de Riesgos de Salud.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Durante el año 2017, los aportes a la Tesorería de la Seguridad Social realizados por la Asociación fueron RD\$63,074,842 (2016: RD\$61,002,269).

33. Transacciones no Monetarias

Las transacciones no monetarias consisten de:

	2017 RD\$	2016 RD\$
Transferencias de cartera de créditos a bienes adjudicados	90,386,805	219,874,154
Castigo de rendimientos por cobrar	22,811,744	24,131,427
Castigo de cartera de créditos	388,353,158	353,756,512
Transferencia de provisión otros activos a provisión de cartera de créditos	22,953,106	1,731,792
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de cartera de créditos	8,098,066	7,790,530
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	779,220	6,568,615
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	137,098	4,342,911
Transferencia a otras reservas patrimoniales	34,970,836	27,916,165
Eliminación de ganancia actuarial por provisión de beneficios a empleados, neto de efecto impositivo		21,791,926
Eliminación de impuesto diferido por provisión retiro miembros Junta de Directores	23,129,934	
Obligaciones por retiro miembros de la Junta de Directores, neto de efecto impositivo	50,000,000	50,090,839
Transferencia de otros pasivos a provisión de cartera		56,764,280
Transferencia de cuenta por cobrar a inversiones en acciones		50,000,000
Venta a crédito de otros activos	75,000,000	
Liquidación de pasivo laboral con certificados de depósito	161,918,058	

34. Otras Revelaciones

Contrato con Visa

La Asociación mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de las marcas Visa, crédito y débito. La Asociación no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. La duración de la licencia es ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato. Al 31 de diciembre de 2016, la Asociación mantenía inversiones restringidas como garantía de este contrato por US\$1,540,000. Al 31 de diciembre de 2017, la Asociación no tenía requerimiento de garantía por este contrato.

Contrato de Procesamiento de Operaciones de Tarjetas de Crédito

La Asociación mantiene un contrato para los servicios de procesamiento de tarjetas de crédito de la marca Visa con vigencia por dos años, sujeto al derecho de la Asociación de terminar el mismo después del primer año, y con cargos mensuales en función a tarifa aprobada por volumen de transacciones procesadas.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2017

Contrato de Procesamiento de Pagos Electrónicos

La Asociación mantiene un contrato para los servicios de procesamiento de pagos electrónicos de transacciones realizadas a través de sub-agente bancaria con vigencia indefinida, sujeto al derecho de ambas partes de terminar el mismo después de la firma del contrato, y con cargos anuales en función a una tarifa aprobada por volumen de transacciones procesadas.

Contratos de Arrendamiento

La Asociación mantiene contratos para operar varias sucursales y centros de servicios en localidades arrendadas a terceros, con diversos vencimientos. Durante el año 2017 se incurrieron gastos por arrendamiento de RD\$59,114,411 (2016: RD\$52,498,932).

35. Hechos Posteriores al Cierre

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

Algunas de las modificaciones consisten en:

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

36. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones, establecen las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en las políticas contables
- Aceptaciones bancarias
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Otras revelaciones
 - Operaciones importantes discontinuadas
 - Cambios en la propiedad accionaria
 - Pérdidas originadas por siniestros
 - Reclasificación de pasivos de regular significación
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos, en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior
 - Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos valores.