

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

**Informe de los Auditores Independientes,
Estados Financieros Consolidados sobre
Base Regulada e Información Adicional de
Consolidación**

31 de Diciembre de 2016

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Índice 31 de Diciembre de 2016

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-3
Estados Financieros Consolidados sobre Base Regulada	
Balance General Consolidado	4-5
Estado de Resultados Consolidado	6
Estado de Flujos de Efectivo Consolidado	7-8
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado	9
Notas a los Estados Financieros Consolidados	10-52
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Adicional de Consolidación	53
Información de Consolidación del Balance General	54-55
Información de Consolidación del Estado de Resultados	56



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 consolidados de Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria (en adelante “la Asociación Consolidada”), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2016, y los estados consolidados 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 consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros consolidados que se acompañan.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados” de nuestro informe. Somos independientes de la Asociación Consolidada 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 ICPARD, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados 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.

Otro asunto

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



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

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

La administración de la Asociación Consolidada es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) 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 consolidados libres de errores materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de evaluar la capacidad de la Asociación Consolidada 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 Consolidada o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados 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 modificadas por el ICPARD, 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 consolidados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por el ICPARD, 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 consolidados, 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 Consolidada.



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

- 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 Consolidada 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 consolidados 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 Consolidada no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.
- Obtuvimos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Asociación Consolidada para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Asociación Consolidada. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Asociación Consolidada 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.

PricewaterhouseCoopers

29 de marzo de 2017

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Balance General Consolidado (Valores en Miles de RD\$)

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	258,630	230,956
Banco Central	2,340,052	2,101,430
Bancos del país	311,195	585,509
Bancos del extranjero	44,778	36,978
Otras disponibilidades	28,040	29,415
	<u>2,982,695</u>	<u>2,984,288</u>
Inversiones (Notas 6 y 13)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,340,577	3,986,103
Rendimientos por cobrar	81,050	161,494
Provisión para inversiones	(904)	(2,797)
	<u>3,420,723</u>	<u>4,144,800</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 13)		
Vigente	18,570,537	15,588,511
Reestructurada	111,916	186,447
Vencida	339,937	417,744
Cobranza judicial	10,239	19,599
Rendimientos por cobrar	216,480	218,808
Provisiones para créditos	(464,329)	(439,647)
	<u>18,784,780</u>	<u>15,991,462</u>
Cuentas por cobrar (Nota 8)	<u>127,168</u>	<u>117,345</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 9 y 13)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	332,946	347,977
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(151,415)	(141,935)
	<u>181,531</u>	<u>206,042</u>
Inversiones en acciones (Notas 10 y 13)		
Inversiones en acciones	71,269	72,345
Provisión para inversiones en acciones	(10,238)	(7,872)
	<u>61,031</u>	<u>64,473</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 11)		
Propiedades, muebles y equipos	967,699	775,893
Depreciación acumulada	(163,931)	(162,440)
	<u>803,768</u>	<u>613,453</u>
Otros activos (Nota 12)		
Cargos diferidos	314,166	321,001
Intangibles		70,742
Activos diversos	119,032	119,515
Amortización acumulada		(69,557)
	<u>433,198</u>	<u>441,701</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>26,794,894</u>	<u>24,563,564</u>
Cuentas contingentes (Nota 21)	<u>1,814,702</u>	<u>1,484,584</u>
Cuentas de orden (Nota 22)	<u>35,559,749</u>	<u>34,880,715</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Balance General Consolidado (Valores en Miles de RD\$)

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 14)		
De ahorro	5,968,584	5,327,937
A plazo	2,020	2,202
Intereses por pagar	6	6
	<u>5,970,610</u>	<u>5,330,145</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 15)		
De instituciones financieras del país	12,449	12,808
Fondos tomados a préstamo (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	300,000	
Otras instituciones del exterior	195,000	195,000
Intereses por pagar	4,626	3,037
	<u>499,626</u>	<u>198,037</u>
Valores en circulación (Nota 17)		
Títulos y valores	16,517,466	15,066,257
Intereses por pagar	63,219	58,162
	<u>16,580,685</u>	<u>15,124,419</u>
Otros pasivos (Nota 18)	758,056	1,110,499
TOTAL DE PASIVOS	<u>23,821,426</u>	<u>21,775,908</u>
PATRIMONIO NETO		
Otras reservas patrimoniales (Nota 20)	1,833,130	1,805,214
Superávit por revaluación	3,766	3,766
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	906,792	835,356
Resultado del ejercicio	229,780	143,320
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>2,973,468</u>	<u>2,787,656</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>26,794,894</u>	<u>24,563,564</u>
Cuentas contingentes (Nota 21)	1,814,702	1,484,584
Cuentas de orden (Nota 22)	35,559,749	34,880,715

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

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 y Subsidiaria

Estado de Resultados Consolidado (Valores en Miles de RD\$)

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Ingresos financieros (Nota 23)		
Intereses y comisiones por créditos	2,553,920	2,259,772
Intereses por inversiones	371,322	588,934
Ganancia por inversiones	55,521	83,503
	<u>2,980,763</u>	<u>2,932,209</u>
Gastos financieros (Nota 23)		
Intereses por captaciones	(1,271,150)	(1,166,515)
Pérdida por inversiones	(52,110)	(165,902)
Intereses y comisiones por financiamiento	(31,658)	(28,421)
	<u>(1,354,918)</u>	<u>(1,360,838)</u>
Margen financiero bruto	<u>1,625,845</u>	<u>1,571,371</u>
Provisiones para cartera de créditos	(319,198)	(218,110)
Provisión para inversiones	(1,041)	(4,733)
	<u>(320,239)</u>	<u>(222,843)</u>
Margen financiero neto	<u>1,305,606</u>	<u>1,348,528</u>
Ingresos por diferencias de cambio	<u>14,405</u>	<u>16,028</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 24)		
Comisiones por servicios	622,370	545,826
Comisiones por cambio	9,248	11,544
Ingresos diversos	16,101	21,758
	<u>647,719</u>	<u>579,128</u>
Otros gastos operacionales (Nota 24)		
Comisiones por servicios	(90,111)	(67,942)
Gastos diversos	(3,878)	(5,702)
	<u>(93,989)</u>	<u>(73,644)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 26)	(976,484)	(961,218)
Servicios de terceros	(217,802)	(247,204)
Depreciación y amortización	(51,336)	(64,194)
Otras provisiones	(55,272)	(49,435)
Otros gastos	(508,579)	(509,510)
	<u>(1,809,473)</u>	<u>(1,831,561)</u>
Resultado operacional	<u>64,268</u>	<u>38,479</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 25)		
Otros ingresos	356,955	229,136
Otros gastos	(103,697)	(70,006)
	<u>253,258</u>	<u>159,130</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>317,526</u>	<u>197,609</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 19)	(59,830)	(32,858)
Resultado del ejercicio	<u>257,696</u>	<u>164,751</u>
Atribuible a:		
Propietarios del patrimonio neto de la controladora (Matriz)	257,696	164,751

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

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 y Subsidiaria

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

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2016	2015
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,532,117	2,220,517
Otros ingresos financieros cobrados	455,175	558,240
Otros ingresos operacionales cobrados	647,718	578,398
Intereses pagados por captaciones	(1,266,093)	(1,165,316)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(30,069)	(28,421)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,665,704)	(1,652,647)
Otros gastos operacionales pagados	(93,989)	(73,644)
Impuesto sobre la renta pagado	(26,729)	(37,199)
Pagos diversos por actividades de operación	(302,138)	(158,073)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>250,288</u>	<u>241,855</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	652,602	1,314,397
Créditos otorgados	(8,631,225)	(8,901,428)
Créditos cobrados	5,350,870	7,026,203
Interbancarios otorgados		(125,000)
Interbancarios cobrados		125,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(243,599)	(113,968)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	(4,400)	55
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>232,556</u>	<u>171,457</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(2,643,196)</u>	<u>(503,284)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	74,638,898	72,940,947
Devolución de captaciones	(72,547,583)	(72,024,337)
Interbancarios recibidos	960,000	
Interbancarios pagados	(960,000)	
Operaciones de fondos tomados a préstamos	<u>300,000</u>	
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>2,391,315</u>	<u>916,610</u>
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>(1,593)</u> <u>2,984,288</u>	<u>655,181</u> <u>2,329,107</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>2,982,695</u>	<u>2,984,288</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

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

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	<u>257,696</u>	<u>164,751</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	319,198	218,110
Inversiones	1,041	5,813
Rendimientos por cobrar	45,892	34,006
Bienes recibidos en recuperación de créditos	7,748	10,577
Operaciones contingentes	1,632	3,772
Liberación de provisiones		
Rendimientos por cobrar	(28,464)	(6,794)
Depreciación y amortización	51,336	64,194
Beneficios al personal y otras provisiones	93,616	63,909
Otros		(6,000)
Deterioro de bienes adjudicados y otros	37,135	8,483
Impuesto sobre la renta diferido	59,830	(9,004)
Recuperación de créditos castigados en bienes	(105,547)	(136,322)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	43	11,110
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	7,532	50
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(42,884)	(19,002)
Otros ingresos	(110,287)	
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	58,640	12,450
Cuentas por cobrar	(9,822)	(6,431)
Cargos diferidos	(43,772)	(25,788)
Activos diversos	483	(1,856)
Otros pasivos	<u>(350,758)</u>	<u>(144,173)</u>
Total de ajustes	<u>(7,408)</u>	<u>77,104</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>250,288</u>	<u>241,855</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 32.

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

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 y Subsidiaria

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

	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2015	1,783,783	3,766	697,995	169,471	2,655,015
Transferencia a resultados acumulados			169,471	(169,471)	
Resultado del ejercicio				164,751	164,751
Ganancias actuariales por provisión para beneficios a empleados (Nota 18)			11,191		11,191
Impuesto diferido sobre ganancias actuariales			(3,022)		(3,022)
Provisión para retiro Junta de Directores (Nota 18)			(50,000)		(50,000)
Impuesto diferido sobre provisión para retiro Junta de Directores			9,721		9,721
Transferencia a otras reservas patrimoniales (Nota 20)	21,431			(21,431)	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1,805,214	3,766	835,356	143,320	2,787,656
Transferencia a resultados acumulados			143,320	(143,320)	
Resultado del ejercicio				257,696	257,696
Eliminación de ganancias actuariales por provisión para beneficios a empleados (Nota 18)			(31,108)		(31,108)
Impuesto diferido sobre efectos actuariales acumulados por provisión para beneficios a empleados, neto (Nota 19)			9,315		9,315
Provisión para retiro Junta de Directores (Nota 18)			(50,000)		(50,000)
Impuesto diferido sobre provisión para retiro Junta de Directores			(91)		(91)
Transferencia a otras reservas patrimoniales (Nota 20)	27,916			(27,916)	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,833,130	3,766	906,792	229,780	2,973,468

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

Francisco Melo Chalas
Vicepresidente Ejecutivo

Marcelina Peña Castelleno
Vicepresidente Ejecutivo de
Administración y Finanzas

Riquerme De León Ysa
Contador General

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

1. Entidad

La Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (en lo adelante “la Asociación”) es una institución de carácter mutualista y 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.

La Asociación y su subsidiaria Fiduciaria La Nacional, S. A. (en lo adelante “la Asociación Consolidada”) se dedica a 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 y a la administración y gestión de todo tipo de fideicomiso.

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	2016		2015	
	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 actividad que efectúa la entidad que conforma la Asociación Consolidada es:

- *Fiduciaria La Nacional, S. A.*: constituida según las Leyes de la República Dominicana y tiene como objeto prestar servicios fiduciarios para el sector inmobiliario, fideicomisos de garantía y fideicomisos de administración de asociaciones públicas y privadas, de acuerdo con la Ley No. 189-11 para el Desarrollo del Mercado Hipotecario y Fideicomiso.

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

Los estados financieros consolidados fueron aprobados para su emisión por la Gerencia de la Asociación el 29 de marzo de 2017.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros Consolidados

La Asociación ha preparado sus estados financieros consolidados 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 consolidados no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

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

Los estados financieros consolidados, incluyendo sus notas, se presentan en miles de pesos dominicanos (RD\$), excepto que se indique lo contrario.

Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de la Asociación y su subsidiaria Fiduciaria La Nacional, S. A., poseída en un 99.99%. El interés minoritario resultante no es material. Los saldos y transacciones entre estas entidades han sido eliminados en la consolidación. Las políticas contables de la subsidiaria son sustancialmente consistentes con las políticas contables adoptadas por la Asociación.

La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos, preparó estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 que incluyen los estados financieros de la Asociación al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha y los estados financieros de la Subsidiaria al 31 de diciembre de 2015 y por el período de 15 meses terminado en esa fecha.

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 deudores se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, 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.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

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 solo 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.
- 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 estos plazos se suspende el 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 se 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 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 irrecuperables.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

- 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 consolidados 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. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- 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 su 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 a negociar y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas a 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 NIF 39. La NIIF 9 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.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

- 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 consolidados 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 la propiedad, 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 periodo anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- 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 constituidos 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.
- xix) La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos, registró el efecto de la eliminación de la provision para beneficios a empleados en otros ingresos. Las NIIF establecen que este efecto se registra con cargo a la cuenta de gastos que origina la operación.

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

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

Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros consolidados 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 consolidados, 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 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.
- **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 deudas:** 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.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

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.

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.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

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. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Asociación no ha constituido provisiones procíclicas.

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) *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, 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 Circular SIB No. 005/16 del 12 de Agosto del 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 consolidada en el sistema financiero, por tres días consecutivos o mas, serán clasificadas y publicadas por la superintendencia de bancos como mayores deudores comerciales.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

Por 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 cuenta la entidad hasta tanto se cumpla el plazo para la presentación ante la Dirección General de Impuestos Internos de los estados financieros correspondiente la 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 2016 y 2015 la Asociación no tiene préstamos en esta condición.

Castigos de préstamos: Los castigos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irre recuperables son eliminadas del balance, 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 del 2016 establece que ha partir del 2 de enero de 2017, los excesos en provision por rendimientos por cobrar a mas de 90 días no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

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, microceditos, 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.

Propiedades, Muebles y Equipos y el Método de Depreciación Utilizado

Las propiedades, muebles y equipos 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
Equipo de transporte	Entre 3 y 5 años
Equipo de cómputo	Entre 3 y 5 años
Otros muebles y equipos	Entre 3 y 7 años
Mejoras a propiedades arrendadas	Entre 1 y 5 años

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

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:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) 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.

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.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

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 consolidados. 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 consolidados corrientes.

Costo de Beneficios a Directores y Empleados

Bonificación

La Asociación Consolidada 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 consolidados 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 Consolidada se reconocen como gastos cuando se incurren. La Asociación Consolidada no posee obligación adicional, ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por 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 de Laboral. El valor de esta compensación depende de varios factores, incluyendo el tiempo que haya trabajado el empleado. La Asociación pagaba este beneficio, independientemente de la causa, hasta el 23 de diciembre 2016 que la Junta de Directores dispuso que dicho beneficio será realizado acorde a lo establecido el Código Laboral y se eliminó el pasivo existente a esa fecha. Ver Nota 18.

Otros Beneficios

La Asociación Consolidada 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.

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 servicio y 50 años de edad. En el 2012 se resolvió el congelamiento de dicho beneficio y se convirtió en un fondo cerrado. La Junta de Directores del 23 de diciembre 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. Ver Nota 18.

Fondos Tomados a Préstamo

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

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 y la 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 los 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 instrumento de deuda se registran sobre bases de acumulación usando tasa 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 el que se generan.

Los ingresos por comisiones de estructuración y por administración de fideicomisos se reconocen en base al método de lo devengado. Las comisiones de estructuración son cobradas en un pago único al momento de la firma del contrato. Las comisiones por administración se generan en base a los términos de los contratos.

Otros Ingresos y Gastos

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

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 Consolidada posiblemente deba asumir una obligación en el futuro.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

Impuesto sobre la Renta

El gasto de impuesto para el periodo comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto es reconocido en el estado consolidado de resultados, excepto en la medida en 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 la base del Código Tributario Dominicano vigente o sustancialmente vigente a la fecha del balance general consolidado.

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 solo en la medida en que sea probable que se generara ganancia imponible futura que este disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

Contingencias

La Asociación Consolidada 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 22.

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 Consolidada por estos arrendamientos son cargados en los resultados consolidados del año en que se incurren y con base a los periodos 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 y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

Deterioro del Valor de los Activos

La Asociación Consolidada 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 consolidado 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:

	2016		2015	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles	2,609	121,608	2,351	106,886
Inversiones (neto)	1,541	71,826	2,139	97,369
Cartera de créditos (neto)	1,117	52,028	1,039	47,243
Cuentas por cobrar	17	818	17	760
Total de activos	<u>5,284</u>	<u>246,280</u>	<u>5,546</u>	<u>252,258</u>
Pasivos				
Otros pasivos	121	5,663	133	6,070
Posición larga de moneda extranjera	<u>5,163</u>	<u>240,617</u>	<u>5,413</u>	<u>246,188</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera están convertidos a moneda nacional a la tasa de cambio de RD\$46.6171: US\$1 (2015: 45.4691: US\$1).

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$366 (2015: US\$360)	258,630	230,956
Banco Central	2,340,052	2,101,430
Bancos del país, incluye US\$1,282 (2015: US\$1,157) (a)	311,195	585,509
Bancos del extranjero, incluye US\$961 (2015: US\$813)	44,778	36,978
Otras disponibilidades, incluye US\$21 en el 2015	28,040	29,415
	<u>2,982,695</u>	<u>2,984,288</u>

(a) En el 2015 incluye RD\$5,461 restringidos por embargo retentivo.

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$2,347,752 (2015: RD\$2,145,776), excedido el mínimo requerido.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

5. Fondos Interbancarios

El movimiento de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016 se detalla a continuación:

Fondos interbancarios pasivos

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

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

El movimiento de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015 se detalla a continuación:

Fondos interbancarios activos

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No Días	Tasa Promedio Ponderada
Banesco Banco Múltiple, S. A.	1	50,000	5	6.00%
Banco Múltiple BDI, S. A.	1	75,000	6	7.50%
		<u>125,000</u>		

Durante el 2015 la Asociación otorgó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras, no obstante, al 31 de diciembre de 2015 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6. Inversiones

Las inversiones en otros instrumentos de deuda consisten en:

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	150,000	4.00%	2017
Letras de un día	Banco Central	219,965	5.49%	2017
Certificados de inversión	Banco Central	1,632,784	11.40%	2017-2023
Bonos del Gobierno Central	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,247,538	10.92%	2017-2029

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	12,500	8.50%	2017
Certificado de depósito, corresponde a US\$1,541	Citibank, N. A.	71,790	1.26%	2017
Certificado de depósito	Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.	6,000	10.15%	2017
		3,340,577		
Rendimientos por cobrar		81,050		
Provisión para inversiones		(904)		
		<u>3,420,723</u>		

31 de diciembre de 2015

<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	40,000	3.50%	2016
Letras de un día	Banco Central	279,861	4.48%	2016
Certificado de inversión	Banco Central	2,048,726	15.21%	2016-2022
Bonos del Gobierno Central	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,436,821	10.48%	2016-2029
Certificado de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	12,500	8.25%	2016
Certificado de depósito	Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	16,000	9.50%	2016
Certificado de depósito, corresponde a US\$2,140	Citibank, N. A.	97,304	1.28%	2016-2017
Certificado de depósito	Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.	6,000	9.00%	2016
Papeles comerciales	Alpha, Sociedad de Valores, S. A.	48,891	9.03%	2016
		3,986,103		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1		161,494		
Provisión para inversiones		(2,797)		
		<u>4,144,800</u>		

La Asociación tiene inversiones por RD\$71,790–US\$1,540 (2015: RD\$97,304 -US\$2,140), dadas en garantía para cubrir operaciones de tarjetas de crédito y de débito.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

7. Cartera de Créditos

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos, incluye US\$7 (2015: US\$9)	3,102,376	2,519,744
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$1,109 (2015: US\$1,037)	420,376	368,809
Préstamos de consumo	3,834,557	3,155,928
	<u>4,254,933</u>	<u>3,524,737</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	10,182,973	8,570,190
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	1,492,347	1,597,630
	<u>11,675,320</u>	<u>10,167,820</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$37 (2015: US\$34)	216,480	218,808
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$36 (2015: US\$41)	(464,329)	(439,647)
	<u>18,784,780</u>	<u>15,991,462</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$7 (2015: US\$9)	2,838,410	2,148,987
Reestructurados	110,966	184,137
Vencida		
De 31 a 90 días	2,181	1,911
Por más de 90 días	96,845	85,185
Cobranza judicial		13,651
	<u>3,048,402</u>	<u>2,433,871</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente	51,639	84,394
Vencida		
De 31 a 90 días	303	266
Por más de 90 días	2,032	1,213
	<u>53,974</u>	<u>85,873</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente, incluye US\$1,071(2015: US\$988)	4,128,886	3,413,998
Vencida		
De 31 a 90 días	7,089	6,240
Por más de 90 días, incluyendo US\$38 (2015: US\$49)	<u>118,959</u>	<u>104,499</u>
	<u>4,254,934</u>	<u>3,524,737</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente	11,551,602	9,941,132
Reestructurados	950	2,311
Vencida		
De 31 a 90 días	1,418	2,313
Por más de 90 días	111,111	216,118
Cobranza judicial	<u>10,238</u>	<u>5,946</u>
	<u>11,675,319</u>	<u>10,167,820</u>
Rendimientos por cobrar por créditos:		
Vigente, incluye US\$34 (2015: US\$30)	176,117	157,049
Reestructurados	4,031	14,342
Vencida		
De 31 a 90 días	8,500	12,069
Por más de 90 días, incluye US\$3 (2015: US\$4)	27,466	33,879
Cobranza judicial	<u>366</u>	<u>1,469</u>
	<u>216,480</u>	<u>218,808</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$36 (2015: US\$41)	<u>(464,329)</u>	<u>(439,647)</u>
	<u>18,784,780</u>	<u>15,991,462</u>
 <i>c) Por tipo de garantías:</i>		
	2016 RD\$	2015 RD\$
Con garantías polivalentes (i)	14,213,011	12,602,720
Con garantías no polivalentes (ii)	134,963	109,392
Sin garantías, incluye US\$1,116 (2015: US\$1,046) (iii)	<u>4,684,655</u>	<u>3,500,189</u>
	19,032,629	16,212,301
Rendimientos por cobrar, incluye US\$37 (2015: US\$34)	216,480	218,808
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$36 (2015: US\$41)	<u>(464,329)</u>	<u>(439,647)</u>
	<u>18,784,780</u>	<u>15,991,462</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

- (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:*

	2016 RD\$	2015 RD\$
Propios, incluye US\$1,116 (2015: US\$1,046)	18,414,671	15,509,606
Con recursos liberados de encaje legal	<u>617,958</u>	<u>702,695</u>
	19,032,629	16,212,301
Rendimientos por cobrar, incluye US\$37 (2015: US\$34)	216,480	218,808
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$36 (2015: US\$41)	<u>(464,329)</u>	<u>(439,647)</u>
	<u><u>18,784,780</u></u>	<u><u>15,991,462</u></u>

e) *Por plazos:*

	2016 RD\$	2015 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$1,116 (2015: US\$1,046)	1,534,746	1,205,873
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	3,798,211	2,402,988
Largo plazo (más de tres años)	<u>13,699,672</u>	<u>12,603,440</u>
	19,032,629	16,212,301
Rendimientos por cobrar, incluye US\$37 (2015: US\$34)	216,480	218,808
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$36 (2015: US\$41)	<u>(464,329)</u>	<u>(439,647)</u>
	<u><u>18,784,780</u></u>	<u><u>15,991,462</u></u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

f) Por sectores económicos:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	8,415	2,586
Pesca	2,042	2,458
Explotación de minas y canteras	46,664	48,378
Industrias manufactureras	6,492	8,280
Construcción, incluye US\$1 en 2016	766,670	895,344
Comercio al por mayor y al por menor, incluye US\$1 (2015: US\$2)	321,889	256,041
Alojamientos y servicios de comida menor	35,642	36,517
Transportes, almacenamientos y comunicaciones	15,477	5,329
Intermediación financiera, incluye US\$4 (2015: US\$4)	1,449	1,097
Actividades inmobiliarias, empresariales	319,901	287,075
Enseñanza	9,369	1,832
Servicios sociales y de salud	19,568	18,740
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluye US\$1 (2015: US\$2)	1,548,798	956,068
Hogares privados con servicios domésticos y consumo, incluye US\$1,109 (2015: US\$1,038)	<u>15,930,253</u>	<u>13,692,556</u>
	19,032,629	16,212,301
Rendimientos por cobrar, incluye US\$37 (2015: US\$34)	216,480	218,808
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$36 (2015: US\$41)	<u>(464,329)</u>	<u>(439,647)</u>
	<u>18,784,780</u>	<u>15,991,462</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 provision por RD\$56.7 millones con cargo al descuento pendiente de amortizar.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

8. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Comisiones por cobrar, incluye US\$17 (2015: US\$17)	7,236	7,352
Cargos por cobrar por tarjetas de créditos	6,889	5,808
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	2,889	2,717
Depósitos en garantía	8,082	6,807
Primas de seguros	32,397	28,901
Proyecto Solidaridad	10,169	9,836
Comisión venta de marbetes	7,806	4,908
Otras	51,700	51,016
	<u>127,168</u>	<u>117,345</u>

9. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Mobiliario y equipo	534	684
Bienes en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	242,309	254,237
Más de 40 meses de adjudicados	90,103	93,056
	<u>332,946</u>	<u>347,977</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(60,166)	(48,880)
Más de 40 meses de adjudicados	(91,249)	(93,055)
	<u>(151,415)</u>	<u>(141,935)</u>
	<u>181,531</u>	<u>206,042</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

10. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

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	0.00%	Comunes	1,000	(a)	1
37,500	20.55%	Comunes	100	(a)	375,000
1,185	29.62%	Comunes	100	(a)	11,847
<u>32,583</u>	<u>23.12%</u>	<u>Comunes</u>	<u>50</u>	<u>(a)</u>	<u>642,647</u>
71,269					
<u>(10,238)</u>		Provisión para inversiones en acciones			
<u>61,031</u>					

31 de diciembre de 2015

Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
1,076	1.34%	Comunes	1,000	(a)	837
37,500	25.00%	Comunes	100	(a)	375,000
1,185	29.62%	Comunes	100	(a)	11,847
<u>32,584</u>	<u>31.28%</u>	<u>Comunes</u>	<u>50</u>	<u>(a)</u>	<u>239,765</u>
72,345					
<u>(7,872)</u>		Provisión para inversiones en acciones			
<u>64,473</u>					

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

11. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten en:

2016	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso (a) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2016	229,584	227,176	220,094	19,035	80,004	775,893
Adquisiciones			39,602		203,997	243,599
Retiros			(45,543)	(3,038)	(3,212)	(51,793)
Transferencias	<u>65,134</u>	<u>158,689</u>	<u>25,467</u>		<u>(249,290)</u>	
Balance al 31 de diciembre de 2016	<u>294,718</u>	<u>385,865</u>	<u>239,620</u>	<u>15,997</u>	<u>31,499</u>	<u>967,699</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

2016	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso (a) RD\$	Total RD\$
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2016		(50,609)	(102,329)	(9,502)		(162,440)
Gasto de depreciación		(5,109)	(42,529)	(3,698)		(51,336)
Retiro			46,336	3,509		49,845
Balance al 31 de diciembre de 2016		(55,718)	(98,522)	(9,691)		(163,931)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2016	294,718	330,147	141,098	6,306	31,499	803,768
2015	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso (a) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2015	229,584	227,176	231,548	20,877	3,449	712,634
Adquisiciones			25,835	113	88,020	113,968
Retiros			(43,966)	(3,759)	(2,984)	(50,709)
Transferencias			6,677	1,804	(8,481)	
Balance al 31 de diciembre de 2015	229,584	227,176	220,094	19,035	80,004	775,893
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2015		(46,012)	(104,796)	(8,877)		(159,685)
Gasto de depreciación		(4,597)	(40,235)	(4,383)		(49,215)
Retiro			42,702	3,758		46,460
Balance al 31 de diciembre de 2015		(50,609)	(102,329)	(9,502)		(162,440)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015	229,584	176,567	117,765	9,533	80,004	613,453

(a) Al 31 de diciembre de 2015, incluye RD\$78 millones por la construcción de un nuevo edificio administrativo que fue finalizado al 31 de diciembre de 2016.

12. Otros Activos

Los otros activos consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 19)	136,645	187,251
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	14,998	12,265
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	148,967	116,033
Otros gastos pagados por anticipados	13,556	5,452
	<u>314,166</u>	<u>321,001</u>
Intangibles		
Software		70,742
Amortización acumulada		(69,557)
		<u>1,185</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

	2016 RD\$	2015 RD\$
Activos diversos		
Bienes adquiridos o construidos para la venta	9,572	9,572
Papelería, útiles y otros materiales	5,697	6,180
Bibliotecas y obras de arte	1,454	1,454
Otros bienes diversos (b)	<u>102,309</u>	<u>102,309</u>
	<u>119,032</u>	<u>119,515</u>
	<u>433,198</u>	<u>441,701</u>

- (a) Incluye RD\$54,500 (2015: RD\$58,700) 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) Corresponde a inmueble recibido en dación en pago por la Asociación Norteña 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. La contabilización del mismo fue aprobada por la Superintendencia de Bancos. La Asociación está en proceso de venta del mismo.

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 2016						
Saldos al 1 de enero de 2016	405,601	34,046	10,669	141,935	6,475	598,726
Constitución de provisiones	319,198	45,892	1,041	7,748	1,632	375,511
Transferencias	16,971	(7,791)	(6,569)	1,732	(4,343)	
Otros	43,454	13,310	6,001			62,765
Castigos contra provisiones	(353,757)	(24,131)				(377,888)
Efecto revaluación cambiaria						
Liberación de provisiones		<u>(28,464)</u>				<u>(28,464)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>431,467</u>	<u>32,862</u>	<u>11,142</u>	<u>151,415</u>	<u>3,764</u>	<u>630,650</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2016 (c)	<u>431,467</u>	<u>32,862</u>	<u>8,741</u>	<u>151,415</u>	<u>3,764</u>	<u>628,249</u>
Provisiones excedentes al 31 de diciembre de 2016			<u>2,401</u>			<u>2,401</u>
31 de diciembre de 2015						
Saldos al 1 de enero de 2015	353,473	22,642	32,237	155,679	4,245	568,276
Constitución de provisiones	218,110	34,006	5,813	10,577	3,772	272,278
Transferencias	51,060	(4,599)	(21,381)	(23,538)	(1,542)	
Otros			(6,000)			(6,000)
Castigos contra provisiones	(217,042)	(11,212)		(783)		(229,037)
Efecto revaluación cambiaria		3				3
Liberación de provisiones		<u>(6,794)</u>				<u>(6,794)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>405,601</u>	<u>34,046</u>	<u>10,669</u>	<u>141,935</u>	<u>6,475</u>	<u>598,726</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2015 (c)	<u>390,689</u>	<u>34,046</u>	<u>10,669</u>	<u>141,935</u>	<u>6,475</u>	<u>583,814</u>
Provisiones excedentes al 31 de diciembre de 2015	<u>14,912</u>					<u>14,912</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

- (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 Consolidado.
- (c) Basados en las autoevaluaciones remitidas a la Superintendencia de Bancos a esas fechas.

14. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten en:

	2016		2015	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
De ahorro	5,968,584	0.50%	5,327,937	0.93%
A plazo	2,020	3.10%	2,202	3.05%
Intereses por pagar	6		6	
	<u>5,970,610</u>		<u>5,330,145</u>	
b) Por sector				
Sector público	6,037	0.50%	5,510	0.75%
Sector privado no financiero	5,964,512	0.51%	5,324,575	0.93%
Sector no residente	55	0.30%	54	0.99%
Intereses por pagar	6		6	
	<u>5,970,610</u>		<u>5,330,145</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	5,968,830	0.52%	5,328,195	0.93%
De 16 a 30 días	398	2.63%	571	2.65%
De 31 a 60 días	606	2.92%	618	2.92%
De 61 a 90 días	29	3.31%	28	3.31%
De 91 a 180 días	566	3.55%	497	3.50%
De 181 a 360 días	62	3.94%	45	3.52%
Más de 1 año	113	3.67%	185	3.87%
Intereses por pagar	6		6	
	<u>5,970,610</u>		<u>5,330,145</u>	

La Asociación mantiene obligaciones con el público por RD\$181,449 (2015: RD\$186,283) 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:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	55,862	63,707
Plazo de más de diez (10) años	6,461	9,378
	<u>62,323</u>	<u>73,085</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

15. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

	2016		2015	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
De ahorro	12,297	0.96%	12,660	1.08%
A plazo	152	2.98%	148	3.00%
	<u>12,449</u>		<u>12,808</u>	
b) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	12,297	0.96%	12,660	1.08%
De 16 a 30 días	42	2.54%	41	2.54%
De 31 a 60 días	60	2.89%	54	2.80%
De 91 a 180 días	39	3.50%	38	3.50%
De 181 a 360 días			7	4.00%
Más de 1 año	11	3.41%	8	3.66%
	<u>12,449</u>		<u>12,808</u>	

Al 31 de diciembre de 2016 la Asociación no tiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, que se encuentren restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, afectados en garantía y/o de clientes fallecidos. Al 31 de diciembre de 2015 ascendían a RD\$262.

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	<u>7</u>	<u>7</u>

La Asociación no tiene cuentas inactivas y/o abandonadas de instituciones financieras del país y/o del exterior con plazo de más de diez años.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

16. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

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
Instituciones financieras del exterior					
International Finance Corporation (IFC) (a)	Préstamo	Sin garantía	14.375%	60 meses	195,000
Intereses por pagar					<u>4,626</u>
					<u>499,626</u>
2015					
Instituciones financieras del exterior					
International Finance Corporation (IFC) (a)	Préstamo	Sin garantía	14.375%	60 meses	195,000
Intereses por pagar					<u>3,037</u>
					<u>198,037</u>

(a) Este préstamo requiere del cumplimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros.

17. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten en:

	2016		2015	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
Certificados financieros	16,451,131	8.11%	13,983,629	7.56%
Contratos de participación	66,335	4.13%	82,628	3.77%
Bonos (i)			1,000,000	11.00%
Intereses por pagar	<u>63,219</u>		<u>58,162</u>	
	<u>16,580,685</u>		<u>15,124,419</u>	

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

	2016		2015	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
b) Por sector				
Administración central	209,690	9.13%	189,690	9.27%
Privado no financiero	13,692,022	7.56%	11,960,256	7.22%
Financiero	2,615,754	10.78%	2,916,311	9.92%
Intereses por pagar	63,219		58,162	
	<u>16,580,685</u>		<u>15,124,419</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	1,381,584	7.76%	1,093,846	6.34%
De 16 a 30 días	1,156,790	6.97%	938,199	6.40%
De 31 a 60 días	1,718,466	7.46%	2,010,556	7.53%
De 61 a 90 días	1,943,418	8.03%	1,641,611	7.43%
De 91 a 180 días	5,025,486	8.50%	3,691,756	7.59%
De 181 a 360 días	3,768,011	8.37%	2,674,173	7.44%
Más de 1 año	1,523,711	7.98%	3,016,116	9.54%
Intereses por pagar	63,219		58,162	
	<u>16,580,685</u>		<u>15,124,419</u>	

- (i) La Asociación tiene una emisión de un millón de bonos corporativos por un valor de RD\$1 cada uno, para un total de RD\$1,000 millones. Los mismos fueron colocados en el mercado local en diferentes tramos con opción de redención anticipada a una tasa de interés de 11%, pagaderos mensualmente. Esta emisión fue previamente autorizada por la Superintendencia de Valores y la Superintendencia de Bancos. En el 2016 estos bonos corporativos vencieron y fueron retribuidos capital más intereses a los tenedores.

La Asociación mantiene valores en circulación por RD\$1,129,862 (2015: RD\$1,113,354) que se encuentran restringidos por embargos de terceros, afectados en garantía y/o clientes fallecidos.

18. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye		
US\$31 (2015: US\$26)	40,171	27,748
Partidas no reclamadas por terceros	85,403	82,488
Tarjetas prepagadas	228,708	210,458
Acreedores diversos, incluye US\$36 (2015: US\$25)	105,159	70,837
Impuesto sobre la renta por pagar y otras retenciones	72,998	64,230
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$25 (2015: US\$57) (Nota 13)	3,764	6,475

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

	2016 RD\$	2015 RD\$
Provisión para bonificaciones	21,543	21,364
Provisión para prestaciones laborales (a)		266,038
Provisión para bono especial de retiro (a)		108,452
Provisión para retiro miembros de la Junta de Directores (b)	85,666	86,003
Partidas por imputar (c)	56,341	32,422
Otros créditos diferidos (d)	32,543	37,425
Descuento por compra de cartera (Nota 7)		78,423
Otras provisiones, incluye US\$29 (2015: US\$25)	24,944	14,695
Fondos en administración sector privado	816	3,441
	<u>758,056</u>	<u>1,110,499</u>

- (a) La Junta de Directores el 23 de diciembre de 2016, 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:

	Pagos RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Efecto en Patrimonio RD\$	Total RD\$
<i><u>Provisión para prestaciones laborales</u></i>				
Saldo al 1 de enero de 2016				266,038
Pérdidas actuariales			43,267	43,267
Costos por servicios		40,445		40,445
Pagos del año	(151,280)			(151,280)
Descargo de la provisión – ganancias actuariales acumuladas			(12,159)	(12,159)
Descargo de la provisión – sueldos y compensaciones al personal		(76,024)		(76,024)
Descargo de la provisión – otros ingresos		(110,287)		(110,287)
	<u>(151,280)</u>	<u>(145,866)</u>	<u>31,108</u>	
<i><u>Provisión para bono especial de retiro</u></i>				
Saldo al 1 de enero de 2016				108,452
Constitución de provisión		35,578		35,578
Pagos del año	(144,030)			(144,030)
	<u>(144,030)</u>	<u>35,578</u>		

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

- (b) Corresponde a la provisión para retiro o cese de los miembros de la Junta de Directores, que no tenga su origen en la violación de la Ley Monetaria y Financiera u otras leyes que sean aplicables, así como incumplimiento a las disposiciones internas de la Asociación. El monto determinado asciende a RD\$200 millones y cuenta con la no objeción de la Superintendencia de Bancos del 22 de octubre de 2014 para registrarse en cuatro partidas de RD\$50 millones por año, con cargo a resultados acumulados consolidados de ejercicios anteriores.
- (c) 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.
- (d) Corresponde a montos pagados anticipados de capital y rendimientos por cobrar de deudores de cartera de créditos.

19. Impuesto sobre la Renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano (en lo adelante “Código Tributario”), y sus modificaciones, el impuesto sobre la renta corporativo aplicable al período 2016 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 equipos 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.

La Asociación y su subsidiaria presentan declaraciones de impuesto sobre la renta individuales.

Al 31 de diciembre de 2016 la Asociación tributa en base al 1% del impuesto a los activos fijos netos, el cual ascendió a RD\$8,019 y se presenta en los Gastos Operativos en el Estado de Resultados Consolidado.

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Corriente		41,862
Diferido	<u>59,830</u>	<u>(9,004)</u>
	<u>59,830</u>	<u>32,858</u>

Impuesto diferido

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

2016

	Balance Inicial RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Efecto en Patrimonio RD\$	Balance Final RD\$
Propiedad, muebles y equipos	24,527	(4,539)		19,988
Provisión para cartera de créditos	4,026	(4,026)		
Provisión para prestaciones laborales	71,830	(111,727)	39,897	

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

	Balance Inicial RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Efecto en Patrimonio RD\$	Balance Final RD\$
Provisión para bono especial de retiro	29,282	1,299	(30,581)	
Provisión para retiro miembros Junta de Directores	23,221		(91)	23,130
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	32,304	2,559		34,863
Provisión para operaciones contingentes y otras	1,748	(732)		1,016
Provisión para honorarios profesionales	313	55		368
Pérdida fiscal		57,281		57,281
	<u>187,251</u>	<u>(59,830)</u>	<u>9,225</u>	<u>136,646</u>

2015

	Balance inicial RD\$	Efecto en resultados RD\$	Efecto en patrimonio RD\$	Balance final RD\$
Propiedad, muebles y equipos	17,662	6,865		24,527
Provisión para cartera de créditos		4,026		4,026
Provisión para inversiones	8,100	(8,100)		
Provisión para prestaciones laborales y bono especial de retiro	94,584	9,550	(3,022)	101,112
Provisión para retiro miembros Junta de Directores	13,500		9,721	23,221
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	36,015	(3,711)		32,304
Provisión para operaciones contingentes y otras	1,146	602		1,748
Provisión para honorarios profesionales	327	(14)		313
Diferencias cambiarias	214	(214)		
	<u>171,548</u>	<u>9,004</u>	<u>6,699</u>	<u>187,251</u>

20. 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\$1,833,130 (2015: RD\$1,805,214).

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 de la Asociación. La reserva legal incluida dentro de otras reservas patrimoniales asciende a RD\$434,687 (2015: RD\$406,771).

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

21. Compromisos y Contingencias

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$12,097 (2015: US\$10,836)	<u>1,814,702</u>	<u>1,484,584</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\$700 millones, las cuales están utilizadas RD\$100 millones al 31 de diciembre de 2016.

22. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Garantías recibidas	31,964,104	32,322,960
Créditos otorgados pendientes de desembolso	202,742	309,971
Créditos castigados	977,629	749,742
Rendimientos en suspenso	773,854	509,196
Fondos en administración	950,264	298,471
Dividendos recibidos en acciones	20,342	
Otras cuentas	<u>670,814</u>	<u>690,375</u>
	<u>35,559,749</u>	<u>34,880,715</u>

23. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Ingresos Financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	402,991	324,579
Créditos de consumo	808,370	648,384
Créditos hipotecarios para la vivienda	1,324,653	1,268,015
Por microcréditos	<u>17,906</u>	<u>18,794</u>
	<u>2,553,920</u>	<u>2,259,772</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

	2016 RD\$	2015 RD\$
<i>Por inversiones</i>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	371,322	588,934
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Ganancia por venta de otras inversiones en instrumentos de deuda	55,521	83,503
Total ingresos financieros	<u>2,980,763</u>	<u>2,932,209</u>
Gastos Financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	48,415	42,769
Por valores en poder del público	1,222,735	1,123,746
	<u>1,271,150</u>	<u>1,166,515</u>
<i>Por inversiones</i>		
Pérdida por amortización de prima por inversión en otros instrumentos de deuda	51,302	164,763
Pérdida en venta de inversiones en otros instrumentos de deuda	808	1,139
	<u>52,110</u>	<u>165,902</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos	31,658	28,421
Total gastos financieros	<u>1,354,918</u>	<u>1,360,838</u>
Margen financiero bruto	<u>1,625,845</u>	<u>1,571,371</u>

24. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Otros ingresos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por cobranzas	115,772	104,217
Comisiones por tarjetas de crédito	55,312	46,749
Comisiones por intercambio	137,215	133,869
Comisiones por mora de préstamos	59,403	53,882
Comisiones por gastos legales	114,250	91,016
Manejo de cuenta solidaridad	31,885	30,615
Administración de seguros	13,520	11,459
Mantenimiento de tarjetas de débito	21,998	22,405
Manejo de cuenta	11,188	10,256
Otras comisiones por cobrar	61,827	41,358
	<u>622,370</u>	<u>545,826</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

	2016 RD\$	2015 RD\$
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	9,248	11,544
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	8,694	12,750
Otros ingresos operacionales diversos	7,407	9,008
	<u>16,101</u>	<u>21,758</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>647,719</u>	<u>579,128</u>
Otros gastos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por otros servicios bancarios	20,914	12,128
Comisión por tarjeta de crédito	60,051	46,999
Otras comisiones por servicio de emisión de cheques	9,146	8,815
	<u>90,111</u>	<u>67,942</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Otros gastos operacionales diversos	3,878	5,702
Total otros gastos operacionales	<u>93,989</u>	<u>73,644</u>
25. Otros Ingresos (Gastos)		
Los otros ingresos (gastos) consisten en:		
	2016 RD\$	2015 RD\$
<i>Otros ingresos</i>		
Recuperación de activos castigados	151,739	172,701
Ganancia por venta de bienes	46,663	19,041
Otros ingresos no operacionales	48,264	37,394
Otros ingresos (Nota 18)	110,289	
	<u>356,955</u>	<u>229,136</u>
<i>Otros gastos</i>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	48,445	29,527
Pérdidas en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	19,923	11,110
Perdidas por otros conceptos	61	88
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	6,916	4,069
Donaciones	1,423	1,527
Otros gastos	26,929	23,685
	<u>103,697</u>	<u>70,006</u>
	<u>253,258</u>	<u>159,130</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

26. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios al personal consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	584,612	589,573
Beneficio al retiro y prestaciones laborales	10,327	61,634
Contribuciones sociales (Nota 31)	64,811	60,346
Otros gastos de personal	316,734	249,665
	<u>976,484</u>	<u>961,218</u>

De este importe, RD\$192,248 (2015: RD\$159,988) corresponden a retribución y beneficios de personal directivo.

El número promedio de empleados fue de 930 (911 en 2015).

27. 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:

	2016		2015	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	26,139,089	228,449	23,617,738	234,625
Pasivos sensibles a tasas	24,416,880		21,754,978	
Posición neta	<u>1,722,209</u>	<u>228,449</u>	<u>1,862,760</u>	<u>234,625</u>
Exposición a tasa de interés	<u>386,942</u>	<u>2,638</u>	<u>352,079</u>	<u>2,617</u>

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.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

Riesgo de liquidez

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

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	2,982,695					2,982,695
Inversiones	387,620	79,711	49,881	41,354	2,782,011	3,340,577
Cartera de crédito	623,232	433,814	2,254,101	6,293,548	9,427,934	19,032,629
Inversiones en acciones					71,269	71,269
Rendimientos por cobrar	297,530					297,530
Cuentas a cobrar (i)	95,419	20,607	3,060		8,082	127,168
Total de activos	<u>4,386,496</u>	<u>534,132</u>	<u>2,307,042</u>	<u>6,334,902</u>	<u>12,289,296</u>	<u>25,851,868</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	5,969,234	635	628	113		5,970,610
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	12,339	60	39	11		12,449
Fondos tomados a préstamo	1,589	100,000	398,037			499,626
Valores en circulación	2,601,593	3,661,884	8,793,497	1,523,711		16,580,685
Otros pasivos (ii)	617,143	40,748	14,499		85,666	758,056
Total de pasivos	<u>9,201,898</u>	<u>3,803,327</u>	<u>9,206,700</u>	<u>1,523,835</u>	<u>85,666</u>	<u>23,821,426</u>

2015

	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	2,984,288					2,984,288
Inversiones	1,122,900	112,504	423,256	167,361	2,160,082	3,986,103
Cartera de crédito	419,140	37,398	763,708	4,551,653	10,440,402	16,212,301
Inversiones en acciones					72,345	72,345
Rendimientos por cobrar	380,302					380,302
Cuentas a cobrar (i)	54,005	21,472	3,448	31,785	6,635	117,345
Total de activos	<u>4,960,635</u>	<u>171,374</u>	<u>1,190,412</u>	<u>4,750,799</u>	<u>12,679,464</u>	<u>23,752,684</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	5,328,769	649	542	185		5,330,145
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	12,702	54	44	8		12,808
Fondos tomados a préstamo				3,037	195,000	198,037
Valores en circulación	2,090,208	3,652,167	6,365,927	3,016,117		15,124,419
Otros pasivos (ii)	515,597	43,822	88,188	2,397	460,495	1,110,499
Total de pasivos	<u>7,947,276</u>	<u>3,696,692</u>	<u>6,454,701</u>	<u>3,021,744</u>	<u>655,495</u>	<u>21,775,908</u>

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

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

La razón de liquidez de la Asociación consiste en:

	2016		2015	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	173.55%	100%	286.91%	100%
A 30 días ajustada	159.51%	5,285.69%	272.77%	6,214.21%
A 60 días ajustada	196.06%	5,285.69%	261.67%	6,214.21%
A 90 días ajustada	238.52%	5,734.49%	286.74%	6,214.21%
Posición				
A 15 días ajustada	583,220	2,609	1,226,372	2,351
A 30 días ajustada	715,236	3,469	1,654,464	3,093
A 60 días ajustada	1,321,347	3,469	1,859,866	3,093
A 90 días ajustada	1,936,809	3,769	2,277,411	3,093
Global (meses)		32.63		30.78

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 159.51% (2015 –272.77%) en moneda nacional y 5,285.69% (2015 –6,214.21%) 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 238.52% (2015: 286.74%) en moneda nacional y 5,734.49 % (2015 –6,214.21%) en moneda extranjera.

La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera fue de 32.63 meses (2015 – 30.78).

28. Información Financiera por Segmentos

Los negocios de la Asociación Consolidada se organizan principalmente en los siguientes segmentos:

31 de diciembre de 2016					
Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Voto
Financiero	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	República Dominicana	RD\$		
Financiero	Fiduciaria La Nacional, S. A.	República Dominicana	RD\$	80,000	99.99%
	Ajustes de eliminación			(80,000)	

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

31 de diciembre de 2015					
Segmento	Sociedad	Jurisdicción	Moneda Funcional	Capital en Acciones RD\$	Porcentaje de Derechos de Voto
Financiero	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	República Dominicana	RD\$		
Financiero	Fiduciaria La Nacional, S. A.	República Dominicana	RD\$	30,000	99.99%
	Ajustes de eliminación			(30,000)	

Los activos, pasivos, ingresos, gastos y resultados de la Asociación Consolidada se muestran a continuación:

31 de diciembre de 2016					
Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	26,866,467	23,821,973	3,991,591	3,712,426	279,165
Fiduciaria La Nacional, S. A.	11,513	2,540	8,315	23,784	(15,469)
	26,877,980	23,824,513	3,999,906	3,736,210	263,696
Ajustes de eliminación	(83,086)	(3,087)	65	6,065	(6,000)
	26,794,894	23,821,426	3,999,971	3,742,275	257,696

31 de diciembre de 2015					
Sociedad	Activos RD\$	Pasivos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Resultados RD\$
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	24,612,595	21,775,379	3,748,297	3,533,986	214,311
Fiduciaria La Nacional, S. A.	8,451	34,012	2,245	57,807	(55,562)
	24,621,046	21,809,391	3,750,542	3,591,793	158,749
Ajustes de eliminación	(57,482)	(33,483)	5,959	(43)	6,002
	24,563,564	21,775,908	3,756,501	3,591,750	164,751

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

29. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

	2016		2015	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	2,982,695	2,982,695	2,984,288	2,984,288
Inversiones en valores, neto (a)	3,420,723	N/D	4,144,800	ND
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar, neto (a)	18,784,780	N/D	15,991,462	ND
Inversiones en acciones (a)	61,031	N/D	64,473	ND
	<u>25,249,229</u>		<u>23,185,023</u>	
Pasivos financieros				
Obligaciones con el público (a)	5,970,610	N/D	5,330,145	ND
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior (a)	12,449	N/D	12,808	ND
Fondos tomados a préstamo (a)	499,626	N/D	198,037	ND
Valores en circulación (a)	16,580,685	N/D	15,124,419	ND
	<u>23,063,370</u>		<u>20,665,409</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 préstamo 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\$5,980,880 (2015: RD\$5,340,596) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

30. 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 y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

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 2016 y 2015, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto, son:

Vinculados a la administración	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantía RD\$
31 de diciembre de 2016	637,798	92	637,890	691,877
31 de diciembre de 2015	648,530	4,422	652,953	499,904

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\$383,587 (2015: RD\$244,701), 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 2015 y 2016 y durante los años terminados en esas fechas, en el contexto de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto, incluyen:

<u>2016</u>	Balance RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
<u>Operaciones con vinculadas</u>			
Cartera de créditos	637,890	26,459	
Depósitos de ahorro y certificados de depósito	52,120		382
Inversiones en certificados financieros y contratos de participación	211,493		12,308
<u>2015</u>			
<u>Operaciones con vinculadas</u>			
Cartera de créditos	652,953	45,826	
Depósitos de ahorro y certificados de depósito	59,362		584
Inversiones en certificados financieros y contratos de participación	485,179		15,612

31. 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.

Durante el 2016 los aportes a la Tesorería de la Seguridad Social realizados por la Asociación Consolidada fueron RD\$64,811 (2015: RD\$60,346).

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

32. Transacciones no Monetarias

Las transacciones no monetarias consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Transferencias de cartera de créditos a bienes adjudicados	219,874	154,946
Castigo de rendimientos por cobrar	24,131	11,212
Castigo de cartera de créditos	353,757	217,042
Castigo de bienes adjudicados		783
Transferencia de provisión otros activos a provisión para cartera de créditos	1,732	23,538
Transferencia de provisión para rendimientos a provisión para cartera de créditos	7,791	4,600
Transferencia de provisión para inversiones a provisión para cartera de créditos	6,569	21,380
Transferencia de provisión para operaciones contingentes a provisión para cartera de créditos	4,343	1,542
Transferencia de provisión para inversiones		
Transferencia a otras reservas patrimoniales	27,916	21,431
Eliminación ganancia actuarial por provisión de beneficios a empleados, neto de efecto impositivo	21,791	8,169
Obligaciones por retiro miembros de la Junta de Directores, neto de efecto impositivo	50,091	40,279
Transferencia de otros pasivos a provisión para cartera de créditos	56,764	

33. 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. Además, la Asociación mantiene inversiones restringidas como garantía de este contrato por US\$1,540 (2015: US\$2,140).

Contrato de Procesamiento

La Asociación tiene 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 y Subsidiaria

Notas a los Estados Financieros Consolidados 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

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 se incurrieron gastos por arrendamiento de RD\$52,499 (2015: RD\$48,914).

Contratos de Fideicomiso

La Asociación Consolidada mantiene contratos de fideicomiso por los cuales se compromete a administrar fondos recibidos de terceros principalmente para adquisición de viviendas en proyectos ejecutados por compañías constructoras, recibiendo como contraprestación comisiones por los servicios prestados, mayormente estructuración de contratos y administración de los fideicomisos.

34. 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 consolidados de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en las políticas contables
- Aceptaciones bancarias
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Límites legales y relaciones técnicas
- 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.
 - Hechos posteriores al cierre.



Informe de los Auditores Independientes sobre Información Adicional de Consolidación

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

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros consolidados de Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha. Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados tomados en su conjunto. Además de los estados financieros básicos consolidados, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que la Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria prepare cierta información adicional de consolidación. La administración de la Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria es responsable de preparar la información adicional de consolidación incluida en las páginas 54 a la 56 al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha.

La información adicional de consolidación requerida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana incluida en las páginas 54 a la 56, la cual no forma parte de los estados financieros básicos consolidados, fue objeto de la aplicación de los procedimientos efectuados en la auditoría de los estados financieros consolidados de la Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria, y en nuestra opinión se presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, en relación con los estados financieros consolidados de la Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria considerados en su conjunto, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Este informe es solo para información de los Depositantes, la Junta de Directores y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y no debe ser usado para ningún otro propósito.

PricewaterhouseCoopers

29 de marzo de 2017

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Información Adicional de Consolidación Balance General Consolidado 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	Fiduciaria La Nacional, S. A.	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
ACTIVOS					
Fondos disponibles	2,982,689	3,092	2,985,781	(3,086)	2,982,695
Inversiones					
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,340,577		3,340,577		3,340,577
Rendimientos por cobrar	81,050		81,050		81,050
Provisión para inversiones	(904)		(904)		(904)
	<u>3,420,723</u>		<u>3,420,723</u>		<u>3,420,723</u>
Cartera de créditos					
Vigente	18,570,537		18,570,537		18,570,537
Reestructurada	111,916		111,916		111,916
Vencida	339,937		339,937		339,937
Cobranza judicial	10,239		10,239		10,239
Rendimientos por cobrar	216,480		216,480		216,480
Provisión para créditos	(464,329)		(464,329)		(464,329)
	<u>18,784,780</u>		<u>18,784,780</u>		<u>18,784,780</u>
Cuentas por cobrar					
Cuentas por cobrar	123,266	3,902	127,168		127,168
	<u>123,266</u>	<u>3,902</u>	<u>127,168</u>		<u>127,168</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos					
Bienes recibidos en recuperación de créditos	332,946		332,946		332,946
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(151,415)		(151,415)		(151,415)
	<u>181,531</u>		<u>181,531</u>		<u>181,531</u>
Inversiones en acciones					
Inversiones en acciones	151,269		151,269	(80,000)	71,269
Provisión por inversiones en acciones	(10,238)		(10,238)		(10,238)
	<u>141,031</u>		<u>141,031</u>	<u>(80,000)</u>	<u>61,031</u>
Propiedad, muebles y equipos					
Propiedad, muebles y equipos	964,940	2,759	967,699		967,699
Depreciación acumulada	(163,054)	(877)	(163,931)		(163,931)
	<u>801,886</u>	<u>1,882</u>	<u>803,768</u>		<u>803,768</u>
Otros activos					
Cargos diferidos	313,838	328	314,166		314,166
Intangibles					
Activos diversos	116,723	2,309	119,032		119,032
Amortización acumulada					
	<u>430,561</u>	<u>2,637</u>	<u>433,198</u>		<u>433,198</u>
TOTAL ACTIVOS	<u>26,866,467</u>	<u>11,513</u>	<u>26,877,980</u>	<u>(83,086)</u>	<u>26,794,894</u>
Cuentas contingentes	1,814,702		1,814,702		1,814,702
Cuentas de orden	34,619,541	940,208	35,559,749		35,559,749

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos y Subsidiaria

Información Adicional de Consolidación Balance General Consolidado 31 de Diciembre de 2016 (Valores en Miles de RD\$)

	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	Fiduciaria La Nacional, S. A.	TOTAL	Ajustes de Eliminación	Balance Consolidado
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO					
PASIVOS					
Obligaciones con el público					
De ahorros	5,971,671		5,971,671	(3,087)	5,968,584
A plazo	2,020		2,020		2,020
Intereses por pagar	6		6		6
	<u>5,973,697</u>		<u>5,973,697</u>	<u>(3,087)</u>	<u>5,970,610</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior					
De instituciones financieras del país	12,449		12,449		12,449
Intereses por pagar					
	<u>12,449</u>		<u>12,449</u>		<u>12,449</u>
Fondos tomados a préstamo					
De instituciones financieras del país	300,000		300,000		300,000
De instituciones financieras del exterior	195,000		195,000		195,000
Intereses por pagar	4,626		4,626		4,626
	<u>499,626</u>		<u>499,626</u>		<u>499,626</u>
Valores en circulación					
Títulos y valores	16,517,466		16,517,466		16,517,466
Intereses por pagar	63,219		63,219		63,219
	<u>16,580,685</u>		<u>16,580,685</u>		<u>16,580,685</u>
Otros pasivos					
	<u>755,516</u>	<u>2,540</u>	<u>758,056</u>		<u>758,056</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>23,821,973</u>	<u>2,540</u>	<u>23,824,513</u>	<u>(3,087)</u>	<u>23,821,426</u>
PATRIMONIO NETO DE LOS PROPIETARIOS DE LA CONTROLADORA					
Capital pagado		80,000	80,000	(80,000)	
Reserva legal obligatoria					
Otras reservas patrimoniales	1,833,130		1,833,130		1,833,130
Superávit por revaluación	3,766		3,766		3,766
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	956,353	(55,561)	900,792	6,000	906,792
Resultados del ejercicio	251,246	(15,466)	235,780	(6,000)	229,780
	<u>3,044,495</u>	<u>8,973</u>	<u>3,053,468</u>	<u>(80,000)</u>	<u>2,973,468</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>3,044,495</u>	<u>8,973</u>	<u>3,053,468</u>	<u>(80,000)</u>	<u>2,973,468</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>26,866,468</u>	<u>11,513</u>	<u>26,877,981</u>	<u>(83,087)</u>	<u>26,794,894</u>
Cuentas contingentes	1,814,702		1,814,702		1,814,702
Cuentas de orden	34,619,541	940,208	35,559,749		35,559,749

