

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Estados Financieros

Contenido

| | Pag. |
|--|------|
| Reporte de los Auditores Independientes..... | 1/3 |
| Balances Generales | |
| Activos..... | 4 |
| Pasivos..... | 5 |
| Estados de Resultados..... | 6 |
| Estados de Flujos de Efectivo..... | 7/8 |
| Estados de Patrimonio Neto..... | 9 |
| Notas Sobre los Estados Financieros..... | 10 |

Informe de los Auditores Independientes

A los Asociados y Miembros del Consejo de Directores de la
Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esas fechas, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

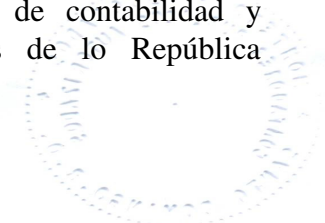
En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos, al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el terminado en esa fecha, de acuerdo 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 que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA's), 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" de nuestro informe. Somos independientes de la Asociación de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ético del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Otro Asunto

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



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

La administración de la Asociación es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la 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 libres de errores materiales debido a fraude o error.

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

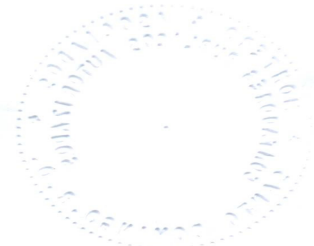
Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Asociación.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable, es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría modificadas por 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.

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

i) Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.



ii) 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.

iii) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

iv) Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Asociación para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Asociación no pueda continuar como un negocio en marcha

vi) Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

Montero & Asociados – Geneva International
Registro en SIB No. A-015-0101

24 de febrero de 2017



Montero & Asociados

ASOCIACIÓN ROMANA DE AHORROS Y DE PRÉSTAMOS
Balances Generales


| | Al 31 de diciembre de | |
|---|-----------------------|----------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| ACTIVOS | | |
| Fondos disponibles (Notas 2 y 5) | | |
| Caja | 19,637,757 | 21,076,343 |
| Banco Central | 187,185,262 | 178,525,757 |
| Bancos del país | 62,189,625 | 63,849,771 |
| Efectos de cobro en cámara | 621,035 | 4,277,692 |
| | 269,633,679 | 267,729,563 |
| Inversiones (Notas 2 y 6) | | |
| Otras inversiones en instrumentos de deuda | 372,034,360 | 396,372,549 |
| Rendimientos por cobrar | 4,892,415 | 6,166,189 |
| Provisión para inversiones (Notas 2 y 13) | (2,237,353) | (2,877,943) |
| | 374,689,422 | 399,660,795 |
| Cartera de créditos (Notas 2 y 7) | | |
| Vigente | 1,368,196,583 | 1,234,159,101 |
| Créditos re-estructurado | 3,377,092 | 7,999,757 |
| Vencida | 54,573,147 | 66,177,551 |
| En cobranza judicial | 8,754,268 | 19,042,329 |
| Rendimientos por cobrar | 16,796,339 | 10,625,373 |
| Provisiones para créditos (Nota 13) | (62,993,905) | (64,664,299) |
| | 1,388,703,524 | 1,273,339,812 |
| Cuentas por cobrar (Nota 8) | | |
| Cuentas por cobrar | 6,816,858 | 11,994,497 |
| Rendimientos por cobrar | - | - |
| | 6,816,858 | 11,994,497 |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2, 9 y 13) | | |
| Bienes recibidos en recuperación de créditos | 50,572,839 | 45,298,580 |
| Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2 y 13) | (35,027,193) | (27,794,803) |
| | 15,545,646 | 17,503,777 |
| Inversiones en acciones (Notas 2, 10 y 13) | | |
| Inversiones en acciones | - | - |
| Provisión por inversiones en acciones | - | - |
| | - | - |
| Propiedad, muebles y equipos (Notas 2 y 11) | | |
| Propiedad, muebles y equipo | 78,113,787 | 75,683,796 |
| Depreciación acumulada | (36,462,499) | (32,816,723) |
| | 41,651,288 | 42,867,073 |
| Otros activos (Notas 2 y 12) | | |
| Cargos diferidos | 9,389,129 | 11,526,903 |
| Intangibles | 9,046,322 | 9,046,322 |
| Activos diversos | 6,288,916 | 4,871,860 |
| Amortización acumulada | (8,906,863) | (8,204,197) |
| | 15,817,504 | 17,240,888 |
| TOTAL DE ACTIVOS | 2,112,857,921 | 2,030,336,405 |
| Cuentas de orden (Nota 22) | 251,669,148 | 117,765,676 |

ASOCIACIÓN ROMANA DE AHORROS Y DE PRÉSTAMOS

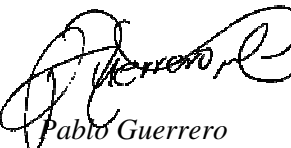
Balances Generales (continuación)

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|-----------------------|----------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | |
| PASIVOS | | |
| Obligaciones con el público (Nota 14) | | |
| De ahorros | 445,545,128 | 398,834,520 |
| A plazos | 1,691,071 | 1,642,221 |
| Intereses por pagar | 126,417 | 127,970 |
| | 447,362,616 | 400,604,711 |
| Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 15) | | |
| De instituciones financieras del país | 3,764,011 | 4,667,198 |
| Intereses por pagar | - | - |
| | 3,764,011 | 4,667,198 |
| Valores en circulación (Notas 2 y 16) | | |
| Títulos y valores | 1,275,023,308 | 1,255,828,185 |
| Intereses por pagar | 11,522,044 | 5,730,144 |
| | 1,286,545,352 | 1,261,558,329 |
| Otros pasivos (Nota 17) | 45,768,306 | 55,042,775 |
| TOTAL DE PASIVOS | 1,783,440,285 | 1,721,873,013 |
| PATRIMONIO NETO (Notas 2 y 19) | | |
| Otras reservas patrimoniales | 281,909,049 | 263,964,475 |
| Ajustes por revaluación de bienes inmuebles | 26,554,343 | 26,554,343 |
| Resultados del ejercicio actual | 20,954,244 | 17,944,574 |
| TOTAL DE PATRIMONIO NETO | 329,417,636 | 308,463,392 |
| TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO | 2,112,857,921 | 2,030,336,405 |
| Cuentas de orden (Nota 22) | 251,669,148 | 117,765,676 |

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


 José Melo Ortega
 Gerente General



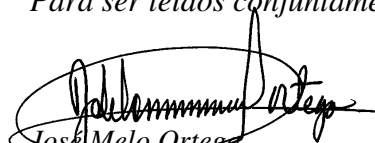

 Pablo Guerrero
 Gerente Financiero


ASOCIACIÓN ROMANA DE AHORROS Y DE PRÉSTAMOS

Estados de Resultados

| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
|--|--|--------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Ingresos financieros (Nota 23) | | |
| Intereses y comisiones por créditos | 204,676,579 | 187,006,941 |
| Intereses por inversiones | 38,774,277 | 38,394,087 |
| | 243,450,856 | 225,401,028 |
| Gastos financieros (Nota 23) | | |
| Intereses por captaciones | 103,520,312 | 92,716,022 |
| Interés y comisiones por financiamientos | - | - |
| | 103,520,312 | 92,716,022 |
| MARGEN FINANCIERO BRUTO | 139,930,544 | 132,685,006 |
| Provisiones para cartera de créditos | 18,757,174 | 9,659,477 |
| Provisión para inversiones | 370,233 | 914,484 |
| | 19,127,407 | 10,573,961 |
| MARGEN FINANCIERO NETO | 120,803,137 | 122,111,045 |
| Otros ingresos operacionales (Nota 24) | | |
| Comisiones por servicios | 1,682,957 | 1,257,715 |
| Ingresos diversos | 4,066,210 | 2,425,277 |
| | 5,749,167 | 3,682,992 |
| Otros gastos operacionales (Nota 24) | | |
| Comisiones por servicios | 282,737 | 287,705 |
| | 282,737 | 287,705 |
| Gastos operativos | | |
| Sueldos y compensaciones al personal (Nota 26) | 49,527,262 | 47,629,621 |
| Servicios a terceros | 11,522,433 | 11,314,056 |
| Depreciación y amortizaciones | 4,354,219 | 3,891,109 |
| Otras provisiones | 14,044,860 | 6,525,930 |
| Otros gastos | 38,260,129 | 36,234,552 |
| | 117,708,903 | 105,595,268 |
| RESULTADO OPERACIONAL | 8,560,664 | 19,911,064 |
| Otros ingresos (gastos) (Nota 25) | | |
| Otros ingresos | 26,727,344 | 12,014,897 |
| Otros gastos | (9,665,533) | (7,303,781) |
| | 17,061,811 | 4,711,116 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO | 25,622,475 | 24,622,180 |
| Impuesto sobre la renta (Nota 18) | 4,668,231 | 6,677,606 |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | 20,954,244 | 17,944,574 |

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


José Melo Ortega
Gerente General


Pablo Guerrero
Gerente Financiero

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS


Estados de Flujos de Efectivo


| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
|--|--|----------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Efectivo por actividades de operación: | | |
| Intereses y comisiones cobrados por créditos | 198,106,529 | 183,398,332 |
| Otros ingresos financieros cobrados | 38,498,764 | 33,803,335 |
| Otros ingresos operacionales cobrados | 5,749,167 | 3,682,992 |
| Intereses pagados por captaciones | (97,677,338) | (92,691,194) |
| Gastos generales y administrativos pagados | (98,419,812) | (95,178,228) |
| Otros gastos operacionales pagados | (282,737) | (287,705) |
| Impuesto sobre la renta pagado | (4,668,231) | (3,628,464) |
| Cobros (pagos) diversos por actividades de operación | 10,817,222 | (10,223,645) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 52,123,564 | 18,875,423 |
| Efectivo por actividades de inversión: | | |
| (Aumento) disminución en inversiones | 24,338,189 | 44,555,304 |
| Créditos otorgados | (1,717,230,262) | (945,397,895) |
| Créditos cobrados | 1,576,467,519 | 783,097,282 |
| Adquisición de propiedad, muebles y equipos | (2,429,991) | (3,505,888) |
| Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 3,583,704 | 2,199,311 |
| Efectivo neto usado en las actividades de inversión | (115,270,841) | (119,051,886) |
| Efectivo por actividades de financiamiento: | | |
| Captaciones recibidas | 2,368,355,309 | 2,209,729,688 |
| Devolución de captaciones | (2,303,303,916) | (2,068,420,512) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | 65,051,393 | 141,309,176 |
| Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo | 1,904,116 | 41,132,713 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año | 267,729,563 | 226,596,850 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año | 269,633,679 | 267,729,563 |

Continúa...

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros




José Melo Ortega
Gerente General



Pablo Guerrero
Gerente Financiero

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Estados de Flujo de Efectivo (continuación)

| | Años terminados el 31 de diciembre de | |
|--|--|-------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación: | | |
| Resultado del ejercicio | 20,954,244 | 17,944,574 |
| Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación: | | |
| Provisiones: | | |
| Cartera de créditos | 18,757,174 | 9,659,477 |
| Inversiones | 370,233 | 914,484 |
| Otras provisiones | 14,044,860 | 6,525,930 |
| Liberación de provisiones: | | |
| Inversiones | - | - |
| Depreciaciones y amortizaciones | 3,645,775 | 3,891,109 |
| Impuesto sobre la renta diferido, neto | | |
| Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos | 3,583,704 | (2,199,311) |
| Cambios netos en activos y pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar | 5,177,639) | (6,131,862) |
| Cargos diferidos | 2,137,774 | 804,730 |
| Intangibles | 702,666 | 681,328 |
| Activos diversos | (1,417,055) | (3,114,503) |
| Cargos por pagar | | (1,321,359) |
| Pasivos diversos | (15,833,450) | (8,779,174) |
| Total de ajustes | 31,169,320 | (930,849) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | 52,123,564 | 18,875,423 |

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


José Melo Ortega
Gerente General




Pablo Guerrero
Gerente Financiero

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Estados de Patrimonio Neto

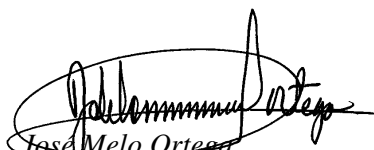
Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Valores en RD pesos)

| | Otras reservas patrimoniales | Superávit por reevaluación | Resultados acumulados | Resultado del Ejercicio | Total Patrimonio |
|--|---------------------------------|-------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------|
| Saldos al 1ro. de enero de 2015 | 243,043,896 | 26,554,343 | - | 20,920,579 | 290,518,818 |
| Transferencia a resultados Acumulados | - | - | 20,920,579 | (20,920,579) | - |
| Transferencia a reserva legal | 2,713,691 | - | (2,713,691) | - | - |
| Transferidos a otras reservas | 18,206,888 | - | (18,206,888) | - | - |
| Resultado del ejercicio | | - | - | 17,944,574 | 17,944,574 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 263,964,475 | 26,554,343 | - | 17,944,574 | 308,463,392 |
| Transferencia a resultados Acumulados | | - | 17,944,574 | (17,944,574) | - |
| Transferencia a reserva legal | 2,463,047 | | (2,463,047) | | - |
| Transferidos a otras reservas | 15,481,527 | | (15,481,527) | | - |
| Resultado del ejercicio | | | | 20,954,244 | 20,954,244 |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 281,909,049 | 26,554,343 | - | 20,954,244 | 329,417,636 |

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros




José Melo Ortega
Gerente General


Pablo Guerrero
Gerente Financiero

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

1. Entidad

La Asociación Romana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, es una Asociación organizada bajo la Ley sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda No.5897 del 14 de mayo de 1962. Inició sus operaciones el 14 de agosto de 1963.

La Asociación concede, principalmente, préstamos con garantía hipotecaria de cuotas mensuales, para construcción y/o adquisición de viviendas y locales comerciales, préstamos sobre cuentas de ahorros y préstamos personales, también con garantía hipotecaria generalmente.

Está ubicada en la avenida Francisco Xavier Castillo Márquez, esquina Duarte, La Romana, República Dominicana.

El detalle de los principales funcionarios es el siguiente:

| <u>Nombre</u> | <u>Posición</u> |
|-----------------------------------|---|
| Juan Antonio Gerbasi Brisindi | Presidente, Consejo de Directores |
| Francisco Antonio Micheli Vicioso | Primer Vicepresidente, Consejo de Directores |
| Luis Rafael Ortiz Guzmán | Segundo Vicepresidente, Consejo de Directores |
| José del Carmen Melo Ortega | Gerente General y Miembro Interno |

En la actualidad la Asociación posee una (1) oficina principal y cinco (5) agencias. No posee operación de cajero automático. La ubicación de las oficinas es como sigue:

| <u>Ubicación</u> | <u>Oficinas</u> | <u>Cajeros Automáticos</u> |
|-------------------------|------------------------|-----------------------------------|
| Zona Metropolitana | 3 | - |
| Interior del país | 3 | - |

La Asociación reporta sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

La Asociación, se rige por el Código Monetario y Financiero (Ley No. 183-02) y sus Reglamentos, así como por las Resoluciones emitidas por la Junta Monetaria y de la Superintendencia de Bancos. de la República Dominicana.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) Base contable de los estados financieros

La Asociación prepara sus estados financieros de acuerdo con las practicas 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 los 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 por consiguiente los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

b) Principales estimaciones utilizadas

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas en la República Dominicana. Estas requieren que la Gerencia de la Asociación haga estimaciones y supuestos para la determinación de los activos y pasivos, del monto de las contingencias y del reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones y supuestos variaran en el futuro, como resultado de cambios en las premisas en que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serían corregidos en las fechas en que los cambios en las estimaciones y supuestos se produzcan.

Las principales estimaciones incluyen la cobrabilidad de la cartera de créditos, la recuperación de las inversiones negociables y a vencimiento, el valor recuperable de los bienes adjudicados y la vida útil y el valor recuperable de la propiedad, muebles y equipos.

c) Instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor comercial real.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

c) Instrumentos financieros (continuación)

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en los balances generales de la Asociación. En esta categoría están incluidos el efectivo en cajas y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, intereses acumulados por cobrar, aceptaciones pendientes e intereses acumulados por pagar.

El valor estimado de mercado de las inversiones en valores y valores en circulación es igual a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La cartera de créditos está valuada al valor en libros, ajustada por el estimado para créditos dudosos para llevarlos al valor esperado de realización, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos tales como comerciales, hipotecarios para la vivienda y créditos de consumo.

d) Inversiones

Las inversiones se valúan al costo. Debido a que no hay un mercado abierto para los tipos de instrumentos de inversión que posee la Asociación, no es razonable medir su valor de mercado.

Para la evaluación de riesgos correspondientes a las inversiones, deben considerarse los criterios de la cartera de créditos comerciales, ya que dichas variables no son conceptualmente diferentes a las que se aplican en este renglón por estar relacionadas con la solvencia y liquidez.

Durante el año 2015, no han ocurrido cambios en la clasificación, valoración y medición de las inversiones.

e) Inversión en acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo y no exceden sus valores realizables.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

f) Cartera de crédito y provisiones para créditos

Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos, se realiza en base a una autoevaluación ejecutada por la Asociación y aprobada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado en la Primera Resolución de la Junta Monetaria en fecha 29 de diciembre de 2004 y sus modificaciones, unificó los porcentajes de provisiones requeridas para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios en la siguiente manera:

| Categoría de riesgo | Tipo de riesgo | % |
|----------------------------|--------------------------------|----------|
| Categoría de riesgo A | Créditos de riesgos normal | 1% |
| Categoría de riesgo B | Créditos de riesgos potencial | 3% |
| Categoría de riesgo C | Créditos de riesgos deficiente | 20% |
| Categoría de riesgo D | Créditos de difícil cobro | 60% |
| Categoría de riesgo E | Créditos irrecuperables | 100% |

Para períodos anteriores los % variaban dependiendo de la clase de créditos.

Las provisiones requeridas se determinarán mensualmente sobre la base de la calificación trimestral del deudor y el valor ponderado de la garantía admisible reportada en la última evaluación de activos realizada por la Asociación, tomando en consideración los balances de las operaciones de sus mayores deudores comerciales al cierre de cada mes. Por tanto, el monto de las provisiones constituidas deberá actualizarse mensualmente en base a los balances mensuales de abonos parciales o cancelaciones de préstamos y de incremento, debido a aumentos en las obligaciones de los referidos clientes.

En los casos de créditos otorgados en monedas extranjeras, clasificados en D y E, la Asociación de intermediación financiera suspenderá el registro de ingresos generados por la diferencia positiva en el cambio de moneda. La suspensión se realizará mediante la creación de una provisión equivalente al 100% de los ingresos generados por la diferencia.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

f) Cartera de crédito y provisiones para créditos (continuación)

Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos

Las Asociaciones de intermediación financiera deberán registrar, como mínimo provisiones por el equivalente a la calificación en grado de riesgo C a los deudores con clasificación del saldo de los créditos D y E no vigentes, es decir, con más de 90 días de vencidos, o que se encuentre en cobranza judicial, en caso de que no se inicie el proceso de ejecución de la garantía en un plazo no mayor de 180 días a partir del momento en que entre el vencimiento o el crédito que se encuentre en proceso de reestructuración. Para que los créditos D y E se consideren vigentes, sus pagos no podrán provenir de un mayor endeudamiento del deudor. Transcurridos 2 (dos) años de haberse iniciado el proceso de ejecución de una garantía y que ésta no haya sido adjudicada por la Asociación, ésta no podrá ser utilizada para reducir el monto de la provisión.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se determina sustentada en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por la Asociación de forma trimestral para el 100% de su cartera y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor.

Para los créditos comerciales la evaluación se fundamenta en el análisis de la capacidad de pago, así como el comportamiento de pago; para los créditos de consumo y para los créditos hipotecarios para la vivienda, la evaluación se realiza en base al nivel de morosidad. El resultado de la evaluación individual determinará la categoría de riesgo en que será clasificado cada deudor y el porcentaje de provisión requerida acorde a la clasificación asignada.

Las provisiones pueden ser específicas y genéricas. Las provisiones específicas requieren un tipo determinado de créditos y las genéricas son aquellas que afectan la totalidad de las colocaciones y los intereses por cobrar, conforme lo disponga la Junta Monetaria.

Provisiones específicas

Las provisiones por los riesgos de la cartera de créditos comerciales son específicas y se calcularán sobre los saldos de capital.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

f) Cartera de crédito y provisiones para créditos (continuación)

Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos

Provisiones genéricas

Las provisiones genéricas son aquellas que la Superintendencia de Bancos se ve precisada a ordenar su registro debido a la reclasificación de un importante número de deudores o categorías a un riesgo superior.

Castigos contra la cartera de créditos

El término castigos contra la cartera de créditos significa la operación mediante la cual las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden.

A fin de no acumular en las partidas de préstamos operaciones que ya no lo sean, se establece que aquellos créditos que solo estén amparados por garantías personales o vencidas por más de 24 meses, sean castigados de inmediato en su totalidad. Asimismo, los créditos amparados por garantías reales, vencidos por más de 36 meses, también deben ser castigados en su totalidad. En el caso de que sólo una parte del crédito se encuentre cubierta con garantías reales, el plazo de 36 meses será aplicable únicamente a la parte del saldo equivalente al valor de dichas garantías, de modo que la proporción no cubierta por éstas, deberá castigarse dentro del plazo de 24 meses.

Cuando se trate de créditos pagaderos en cuotas, como son los créditos de consumo, los préstamos hipotecarios para la vivienda u otros otorgados en dichas condiciones, el plazo para iniciar el castigo será de 36 meses a partir de la fecha en que se traspase a cartera vencida la cuota más antigua.

Clasificación de la cartera de créditos y tipificación de las garantías

La clasificación de la cartera de créditos y operaciones contingentes se sustenta en los criterios establecidos en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos para Instituciones Financieras establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Atendiendo a su vencimiento la cartera de créditos está conformada de la siguiente manera:

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

Clasificación de la cartera de créditos y tipificación de las garantías (continuación)

Atendiendo a su vencimiento la cartera de créditos está conformada de la siguiente manera:

Créditos vigentes

Conformado por los prestatarios que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pagos pactados o que no presentan atrasos mayores a 30 días, contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles.

Créditos vencidos de 31 a 90 días

Conformado por los créditos que no han sido pagados o renovados a la fecha de sus vencimientos y cuyos atrasos son de 31 a 90 días; así como la parte del capital de las cuotas atrasadas por igual período, contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles.

Créditos vencidos por más de 90 días

Conformado por los créditos que no han sido pagados después de transcurrido el plazo de 90 días contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles. En caso de cuotas de préstamos vencidas a más de 90 días, se transfiere a cartera vencida la totalidad del préstamo.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos serán clasificadas en función de sus múltiples usos y facilidades de realización en:

Garantías polivalentes

Son aquellas respaldadas por bienes que sean de uso múltiple por parte de negocios de distintas actividades empresariales, por diferentes agentes económicos, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de su venta, o sea, bienes que puedan ser de múltiples usos, valorables, fácil de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor.

Garantías no polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para realizar diferentes actividades. Son bienes no polivalentes las plantas industriales, los activos de explotación, los bienes semovientes (ganado), las cosechas, entre otros de esta naturaleza.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

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 en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos para Instituciones Financieras.

Provisión de los rendimientos por cobrar

Los rendimientos por cobrar vigentes y de 31 a 90 días de vencidos, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo. Las Asociaciones de intermediación financiera deberán suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, cuando el crédito haya cumplido más de 90 (noventa) días de vencido y/o lo calificado en categoría de riesgo C o superior por capacidad de pago, si es que, a pesar de no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento del deudor.

g) Propiedad, muebles y equipos y depreciación

La propiedad, muebles y equipos de la Asociación se registran al costo.

Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoren o aumenten la vida útil de los activos se llevan a gastos cuando se incurren. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las respectivas cuentas, y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

Los métodos y vidas útiles aplicadas a cada categoría de activo, se detallan a continuación:

| <u>Categoría</u> | <u>Vida útil (en años)</u> | <u>Método de depreciación</u> |
|-------------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|
| Edificaciones | 20 años | Línea recta |
| Mobiliarios y equipos | 4 años | Línea recta |
| Equipos de transporte | 4 años | Línea recta |
| Equipos de cómputos | 4 años | Línea recta |
| Otros muebles y equipos | 4 años | Línea recta |

La evaluación de los riesgos de los activos fijos consiste en verificar alguna sobrevaloración que puedan tener dichos activos, determinando la diferencia entre el valor contable de los bienes y el valor comercial de los mismos. Cuando el valor contable de los activos resulte superior al valor comercial, la diferencia deberá ser provisionada como riesgo que asume la Asociación.

Las instituciones financieras deben mantener títulos de propiedad de los bienes muebles e inmuebles, así como las tasaciones que amparan dichos bienes y toda información relativa a la calidad de los mismos.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

Los activos fijos propios de la Asociación, por tratarse de bienes útiles para el funcionamiento de la misma, por lo general no se castigarán, con la excepción de los casos de siniestros.

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando las bases establecidas por la Ley 11-92 y sus modificaciones.

i) Bienes realizables y adjudicados

Las regulaciones bancarias establecen que los bienes realizables y adjudicados deben ser provisionados en un plazo máximo de enajenación de tres años transcurridos a partir de los 120 días contados desde la fecha de la sentencia definitiva de adjudicación del bien o de la firma del contrato de dación, según el caso, de la siguiente manera:

| | |
|------------------|---|
| Bienes muebles | 100% al término de dos años. |
| Bienes inmuebles | 50% al término del segundo año y el restante 50% al término del tercer año. |

Las provisiones correspondientes a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Asociación, así como las constituidas en sus rendimientos por cobrar, deberán ser transferidas a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

Valuación de los bienes realizables y adjudicados

Los bienes realizables y adjudicados se deben registrar sustentado en el menor valor entre:

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

j) Cargos diferidos y el método de amortización utilizado

Los cargos diferidos incluyen el impuesto diferido y los seguros pagados por adelantados.

El impuesto diferido es reconocido usando el método de activos y pasivos resultantes de las diferencias temporales de los montos de los activos y pasivos utilizados con fines de reportes financieros y los utilizados para fines impositivos (Véase la Nota 18 de impuesto sobre la renta).

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

k) Intangibles

De conformidad con las regulaciones bancarias, los cargos diferidos se amortizan utilizando el método de línea recta y en plazos no mayores de cinco (5) años.

Los activos intangibles están compuestos mayormente por la adquisición de software. No se podrá diferir gastos a menos que su diferimiento esté contemplado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

l) Activos y pasivos en monedas extranjeras

En las actividades principales de la Asociación no se generan, ni se realizan transacciones en montos importantes en monedas extranjeras, con excepción de compras de equipos y otros compromisos contraídos en esas monedas; por lo tanto, su importancia no es material.

Al 31 de diciembre de 2016, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$46.61 (RD\$45.46 en el 2015), en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

m) Costos de beneficios a empleados

La Asociación registra los beneficios otorgados a sus empleados, tales como bonificaciones, vacaciones, regalía pascual, prestaciones laborales, etc., cuando se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país. Al 31 de diciembre de 2016, el costo incurrido por este concepto ascendió a RD\$9,801,187 (RD\$9,073,600) en el 2015).

n) Valores en circulación

Los valores en circulación se componen de certificados financieros y contratos de participación. Los gastos de intereses sobre valores en circulación son registrados por el método de lo devengado, es decir cuando los mismos se generan, independientemente de cuando sean pagados.

o) Reconocimiento de ingresos y gastos

La Asociación reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, o sea cuando se ganan, independientemente de cuando se cobren.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

p) Provisiones

Cuando ocurren, la Asociación registra las provisiones derivadas de eventos pasados con cargo a las operaciones de período, teniendo en cuenta la probabilidad de pago de dichos eventos.

q) Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta se basa en los resultados antes de impuesto sobre la renta reportado en los estados financieros base regulada.

El impuesto sobre la renta determinado incluye impuesto sobre la renta corriente e impuesto sobre la renta diferido. El impuesto sobre la renta corriente ha sido calculado sobre las bases establecidas en el Código Tributario de la República Dominicana (Ley 11-92).

El impuesto diferido es reconocido usando el método de activos y pasivos resultantes de las diferencias temporales de los montos de los activos y pasivos utilizados con fines de reportes financieros y los utilizados para fines impositivos (Véase la Nota 18 de impuesto sobre la renta).

r) Baja de un activo financiero

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

s) Deterioro del valor de los activos

La Asociación revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, a fin de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos de efectivo 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 sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

t) Contingencias

Los activos y pasivos por concepto de contingencias y compromisos son registrados en base a las estimaciones que hace la Gerencia de acuerdo al nivel de probabilidad de pérdidas o ganancias de las situaciones presentadas.

u) Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

A continuación, se describen las principales diferencias entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las prácticas contables prescritas por la Autoridad Monetaria:

i) La provisión para la cartera de créditos, excepto los créditos comerciales, es determinada sobre la base de la morosidad de la deuda, tomando como punto de partida la cuota más antigua. Sobre esta base se da una clasificación que va desde A hasta E, con porcentajes asignados para cada una. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que la reserva para los créditos de dudosa recuperación debe ser el resultado de la evaluación de todos los riesgos que afecten a la cartera de créditos.

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 Normas Internacionales de Información Financieras requieren determinar provisiones en a la evaluación de los riesgos existentes basadas en un modelo de pérdida incurridas en lugar de un modelo de perdidas esperados.

iii) Según las regulaciones bancarias, las asociaciones castigan los créditos con o sin garantías cuando estos ingresan a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agostados todos los procesos legales de cobros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

iv) Las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

u) Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (continuación)

v) Según las regulaciones, las asociaciones no deben poseer una inversión en propiedad, planta y equipos mayor al 100% del capital financiero, aunque puede llegar hasta un 125% siempre y cuando éste exceso sea financiado con préstamos a plazos menores de 10 años. Cualquier exceso debe ser castigado. Estas prácticas no están establecidas en las Normas Internacionales de Información Financiera. Estas tampoco permiten el castigo de propiedad, planta y equipos en funcionamiento, a menos que sea por deterioro u obsolescencia de los mismos.

vi) Las regulaciones bancarias establecen que los bienes recibidos en recuperación de créditos deben ser provisionados en un plazo máximo de enajenación de tres años transcurridos a partir de los 120 días, contados desde la fecha de la sentencia definitiva de adjudicación del bien o de la firma del contrato de dación, según el caso.

A partir de esta fecha la provisión de los bienes inmuebles es determinada en un 50% al término del segundo año de haberse adjudicado y el 50% restante al término del tercer año. Para los bienes muebles la provisión es determinada en un 100% al término de dos años. Las Normas Internacionales de Información Financiera no requieren dicha provisión, a menos que el valor de mercado de dichos bienes sea menor al valor en libros.

vii) Según las regulaciones bancarias establecen límite máximo de un 25% por ciento que podrá ser integrado al capital secundario por concepto de revaluación de activos, el cual no será superior al diez por ciento (10%) a partir del 31 de mayo del 2005 calculado sobre la base del capital primario. Esta práctica no está establecida en las Normas Internacionales de Información Financiera.

viii) Los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada, entre otros, sean previamente autorizados por la Superintendencia de Bancos para ser registrados como activos intangibles y se clasifican como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

ix) La Asociación clasifica como actividades de inversión y de financiamos, los flujos de efectivo de la cartera de crédito y depósitos de clientes. Las Normas requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)

u) Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (continuación)

x) Las regulaciones bancarias locales no requieren el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros sean ajustados por inflación cuando la inflación acumulada de tres años exceda el 100% y existan elementos cualitativos que contribuyan a la existencia de una economía hiperinflacionaria.

xi) La Asociación debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesto derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la Asociación y la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la Asociación está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y como la maneja esos riesgos.

v) Nuevos pronunciamientos contables

No hubo nuevas normas contables emitidas con posterioridad al cierre del ejercicio.

3. Cambios en políticas de contabilidad

No hubo ningún cambio importante en las políticas contables de la Asociación durante el período 2016.

4. Transacciones en monedas extranjeras y exposición al riesgo de cambio

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Asociación no tiene saldos en monedas extranjeras.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles se componen de lo siguiente:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|------------------------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Caja | 19,637,757 | 21,076,343 |
| Banco Central de la Republica Dominicana | 187,185,262 | 178,525,757 |
| Bancos del país | 62,189,625 | 63,849,771 |
| Efectos de cobro en cámara | 621,035 | 4,277,692 |
| | 269,633,679 | 267,729,563 |

a) Al 31 de diciembre de 2016, el Encaje Legal requerido sobre el total de las captaciones del público era RD\$175,190,563. El total depositado por la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos en el Banco Central de la República Dominicana para fines de encaje legal cumple con el 10.10% requerido por las autoridades reguladoras.

La disponibilidad para fines del Encaje Legal requerido al 31 de diciembre de 2016, era de RD\$186,195,023 de encaje legal cumple con el 10.10%, como sigue:

| | |
|--|----------------------|
| | <i>(En RD pesos)</i> |
| Depósitos en el Banco Central de la República Dominicana | 187,185,262 |
| Mas (menos): | |
| Montos especializados para préstamos con cobertura de Encaje Legal | (990,239) |
| | 186,195,023 |

El Encaje Legal al 31 de diciembre de 2016, arroja un exceso de RD\$11,004,460

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros 31 de diciembre de 2016 y 2015

6. Inversiones

Las inversiones están compuestas como sigue:

2016

| <u>Tipo de Inversión</u> | <u>Emisor</u> | <u>Monto RD\$</u> | <u>Tasa de interés</u> | <u>Vencimiento</u> |
|--------------------------|---------------------------------|--------------------|------------------------|--------------------|
| Certificado Financiero | Banco BDI, S. A. | 2,000,000 | 8.00% | 13/02/2017 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas de Rep. Dom. | 15,000,000 | 9.00% | 23/03/2017 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas de Rep. Dom | 10,000,000 | 11.00% | 12/01/2017 |
| Certificado Financiero | Banco Adopem | 6,001,083 | 8.50% | 03/03/2017 |
| Certificado Financiero | Banco Adopem | 10,000,000 | 9.05% | 18/05/2017 |
| Certificado Financiero | Banco Adopem | 9,000,000 | 9.00% | 13/02/2017 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz, S.A. | 6,000,000 | 9.50% | 21/05/2017 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz, S.A. | 13,000,000 | 10.00% | 25/03/2017 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz, S.A. | 5,000,000 | 10.50% | 03/06/2017 |
| Certificado Financiero | Banco Promerica, S.A. | 3,000,000 | 10.50% | 28/04/2016 |
| Certificado Financiero | Banco Promerica, S.A. | 13,000,000 | 10.50% | 11/04/2017 |
| Certificado Financiero | Banco Promerica, S.A. | 4,000,000 | 8.75% | 12/02/2017 |
| Certificado Financiero | Banco Promerica, S.A. | 2,000,000 | 8.75% | 23/02/2017 |
| Certificado Financiero | Banco López de Haro, S.A. | 10,000,000 | 8.00% | 06/01/2017 |
| Certificado Financiero | Banco López de Haro, S.A. | 4,000,000 | 8.00% | 13/01/2017 |
| Certificado Financiero | Banco López de Haro, S.A. | 2,800,000 | 8.20% | 23/04/2017 |
| Certificado Financiero | Banco de Ahorro y Crédito Ademi | 10,000,000 | 8.75% | 01/05/2017 |
| Certificado Financiero | Banco de Ahorro y Crédito Ademi | 8,000,000 | 9.75% | 16/02/2017 |
| Certificado Financiero | Banco de Ahorro y Crédito Ademi | 6,000,000 | 8.75% | 10/02/2017 |
| Certificado Financiero | Asociación Cibao de A Y P. | 5,000,000 | 7.75% | 05/05/2017 |
| Certificado Financiero | Asociación Cibao de A Y P. | 5,000,000 | 7.75% | 05/05/2017 |
| Certificado Financiero | Asociación Bonao de A Y P. | 10,000,000 | 9.20% | 20/02/2017 |
| Certificado Financiero | Asociación la Nacional A Y P. | 10,000,000 | 10.10% | 15/06/2017 |
| Certificado Financiero | Asociación la Nacional A Y P. | 10,000,000 | 11.00% | 07/04/2017 |
| Certificado De Inversión | Banco Central de la Rep. Dom. | 29,489,096 | 10.00% | 30/03/2017 |
| Certificado De Inversión | Banco Central de la Rep. Dom. | 20,000,000 | 12.00% | 15/03/2019 |
| Notas del Banco Central | Banco Central de la Rep. Dom. | 27,810,000 | 11.00% | 15/09/2023 |
| Notas del Banco Central | Banco Central de la Rep. Dom. | 15,000,000 | 11.00% | 30/07/2021 |
| Depósitos Remunerados | Banco Central de la Rep. Dom. | 56,000,000 | 4.00% | 02/01/2017 |
| Bonos de cajas o básicos | Ministerio de Hacienda | 44,934,181 | 9.40% | 05/01/2017 |
| | | <u>372,034,360</u> | | |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

6. Inversiones (continuación)

2015

| Tipo de Inversión | Emisor | Monto RD\$ | Tasa de interés | Vencimiento |
|--------------------------|---------------------------------|--------------------|-----------------|-------------|
| Certificado Financiero | Banco BDI, S. A. | 2,000,000 | 7.50% | 13/02/2016 |
| Certificado Financiero | Banco de Reservas de Rep. Dom. | 15,000,000 | 9.00% | 24/03/2016 |
| Certificado Financiero | Banco Adopem | 6,001,083 | 8.00% | 03/03/2016 |
| Certificado Financiero | Banco Adopem | 10,000,000 | 8.25% | 18/05/2016 |
| Certificado Financiero | Banco Adopem | 9,000,000 | 8.00% | 13/02/2016 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz, S.A. | 6,000,000 | 8.50% | 26/05/2016 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz, S.A. | 13,000,000 | 8.00% | 30/03/2016 |
| Certificado Financiero | Banco Santa Cruz, S.A. | 5,000,000 | 8.50% | 06/06/2016 |
| Certificado Financiero | Banco Promerica, S.A. | 3,000,000 | 8.25% | 28/04/2016 |
| Certificado Financiero | Banco Promerica, S.A. | 8,000,000 | 8.25% | 10/04/2016 |
| Certificado Financiero | Banco Promerica, S.A. | 5,000,000 | 8.00% | 04/02/2016 |
| Certificado Financiero | Banco Promerica, S.A. | 4,000,000 | 8.00% | 12/02/2016 |
| Certificado Financiero | Banco Promerica, S.A. | 2,000,000 | 8.00% | 23/02/2016 |
| Certificado Financiero | Banco López de Haro, S.A. | 10,000,000 | 7.25% | 06/01/2016 |
| Certificado Financiero | Banco López de Haro, S.A. | 4,000,000 | 7.25% | 13/01/2016 |
| Certificado Financiero | Banco López de Haro, S.A. | 2,800,000 | 8.50% | 23/04/2016 |
| Certificado Financiero | Banco de Ahorro y Crédito Ademi | 10,000,000 | 8.50% | 11/01/2016 |
| Certificado Financiero | Banco de Ahorro y Crédito Ademi | 8,000,000 | 9.25% | 20/02/2016 |
| Certificado Financiero | Banco de Ahorro y Crédito Ademi | 6,000,000 | 9.25% | 14/02/2016 |
| Certificado Financiero | Banco Múltiple de las Américas | 10,000,000 | 9.00% | 10/02/2016 |
| Certificado Financiero | Asociación Cibao de A Y P. | 5,000,000 | 7.75% | 16/05/2016 |
| Certificado Financiero | Asociación Cibao de A Y P. | 5,000,000 | 7.75% | 16/05/2016 |
| Certificado De Inversión | Banco Central de la Rep. Dom. | 21,059,796 | 8.20% | 18/01/2016 |
| Certificado De Inversión | Banco Central de la Rep. Dom. | 20,000,000 | 12.00% | 15/03/2019 |
| Certificado De Inversión | Banco Central de la Rep. Dom. | 15,518,500 | 8.20% | 18/01/2016 |
| Notas del Banco Central | Banco Central de la Rep. Dom. | 15,000,000 | 11.00% | 30/07/2021 |
| Depósitos Remunerados | Banco Central de la Rep. Dom. | 37,000,000 | 3.50% | 05/01/2016 |
| Bonos de cajas o básicos | Ministerio de Hacienda | 26,446,679 | 8.50% | 23/03/2016 |
| Bonos de cajas o básicos | Ministerio de Hacienda | 15,426,574 | 8.35% | 02/03/2016 |
| Bonos de cajas o básicos | Ministerio de Hacienda | 41,260,020 | 8.20% | 13/01/2016 |
| Bonos de cajas o básicos | Ministerio de Hacienda | 21,483,137 | 9.20% | 25/04/2016 |
| Bonos de cajas o básicos | Ministerio de Hacienda | 26,034,510 | 9.30% | 23/03/2016 |
| Bonos de cajas o básicos | Ministerio de Hacienda | 8,342,250 | 9.30% | 27/06/2016 |
| | | <u>396,372,549</u> | | |

Los instrumentos financieros hasta 90 días, incluyen certificados de inversión en el Banco Central, Bancos Comerciales y Asociaciones de Ahorros y Préstamos.

Los instrumentos financieros hasta 90 días, incluyen certificados de inversión en el Banco Central, bancos comerciales y asociaciones de ahorros y préstamos.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

6. Inversiones (continuación)

Rendimientos por cobrar por inversiones (continuación)

Los rendimientos por cobrar por inversiones están compuestos como sigue:

2016

| <u>Tipo de Inversión</u> | <u>Emisor</u> | <u>Monto RD\$</u> | <u>Tasa de interés</u> | <u>Vencimiento</u> |
|--------------------------|-------------------------------|-------------------|------------------------|--------------------|
| Depósitos a plazos | Banco López de Haro, S. A | 95,247 | 8.01% | 23/04/2017 |
| Depósitos a plazos | Banco Santa Cruz, S. A | 139,881 | 9.60% | 10/02/2017 |
| Depósitos a plazos | Banco BDI, S. A | 5,333 | 8.00% | 13/02/2017 |
| Depósitos a plazos | Asociación Bonao de A y P | 58,056 | 9.02% | 20/02/2017 |
| Depósitos a plazos | Asociación La Nacional A y P | 112,361 | 10.51% | 07/04/2017 |
| Depósitos a plazos | Banco Adopem | 131,188 | 8.70% | 18/05/2017 |
| Títulos Valores | Ministerio de Hacienda | 1,990,400 | 9.04% | 05/01/2017 |
| Títulos Valores | Banco Central de la Rep. Dom. | 1,575,996 | 11.00% | 30/07/2017 |
| Títulos Valores | Banco Central de la Rep. Dom. | 783,953 | 8.67% | 30/03/2017 |
| | | 4,892,415 | | |

2015

| <u>Tipo de Inversión</u> | <u>Emisor</u> | <u>Monto RD\$</u> | <u>Tasa de interés</u> | <u>Vencimiento</u> |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------|------------------------|--------------------|
| Depósitos a plazos | Banco López de Haro, S. A | 94,519 | 7.25% | 16/01/2016 |
| Depósitos a plazos | Banco de Reservas de República Dom. | 108,834 | 9.00% | 24/03/2016 |
| Depósitos a plazos | Banco Santa Cruz, S. A | 143,280 | 7.67% | 06/06/2016 |
| Depósitos a plazos | Banco Múltiple de las Américas | 32,650 | 9.00% | 10/02/2016 |
| Depósitos a plazos | Banco Ademi, S. A. | 9,722 | 9.00% | 20/02/2016 |
| Depósitos a plazos | Banco Promerica, S.A. | 5,688 | 8.10% | 28/04/2016 |
| Depósitos a plazos | Banco BDI, S. A. | 5,417 | 7.50% | 13/02/2016 |
| Depósitos a plazos | Banco Adopem | 162,091 | 8.08% | 03/03/2016 |
| Títulos Valores | Ministerio de Hacienda | 2,967,822 | 8.81% | 23/03/2016 |
| Títulos Valores | Banco Central de la Rep. Dom. | 1,940,002 | 7.98% | 18/01/2016 |
| Títulos Valores | Banco Central de la Rep. Dom. | 696,164 | 11.00% | 30/07/2021 |
| | | 6,166,189 | | |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

7. Cartera de créditos

a) Desglose de la modalidad de la cartera por tipo de crédito:

| | Al 31 de diciembre de | |
|------------------------------|-----------------------|---------------|
| | 2016 | 2015 |
| | En RD pesos | |
| <u>Créditos comerciales</u> | | |
| Préstamos comerciales | 439,514,242 | 426,897,752 |
| <i>Subtotal</i> | 439,514,242 | 426,897,752 |
| <u>Créditos de consumo</u> | | |
| Préstamos de consumo | 366,004,115 | 373,758,137 |
| <i>Subtotal</i> | 366,004,115 | 373,758,137 |
| <u>Créditos hipotecarios</u> | | |
| Adquisición de viviendas | 629,382,733 | 526,722,849 |
| <i>Subtotal</i> | 629,382,733 | 526,722,849 |
| <i>Total</i> | 1,434,901,090 | 1,327,378,738 |

b) Condición de la cartera de crédito:

| | Al 31 de diciembre de | |
|-------------------------------|-----------------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| | (En RD pesos) | |
| Créditos comerciales | | |
| Vigente | 183,330,002 | 63,693,709 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | | - |
| Por más de 90 días | 105,921 | 1,874,426 |
| Préstamos reestructurados | - | 4,000,000 |
| <i>Subtotal</i> | 183,435,923 | 69,568,135 |
| Créditos a la microempresa | | |
| Vigente | 238,227,821 | 331,909,504 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 264,318 | 765,716 |
| Por más de 90 días | 5,454,821 | 6,877,733 |
| Préstamos reestructurados | 3,377,092 | 3,999,757 |
| Créditos en cobranza judicial | 8,754,268 | 13,776,907 |
| <i>Subtotal</i> | 256,078,320 | 357,329,617 |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

7. Cartera de créditos (continuación)

b) Condición de la cartera de crédito: (continuación)

| | | |
|--------------------------------|----------------------|---------------|
| Créditos de consumo | | |
| Vigente | 343,193,455 | 347,747,518 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 863,839 | 688,920 |
| Por más de 90 días | 21,946,820 | 22,562,124 |
| Créditos en cobranzas judicial | - | 2,759,575 |
| <i>Subtotal</i> | 366,004,114 | 373,758,137 |
| Créditos hipotecarios | | |
| Vigente | 603,445,305 | 490,808,370 |
| Vencida: | | |
| De 31 a 90 días | 444,498 | 712,299 |
| Por más de 90 días | 25,492,930 | 32,696,333 |
| Créditos en cobranza judicial | - | 2,505,847 |
| <i>Subtotal</i> | 629,382,733 | 526,722,849 |
| <i>Total</i> | 1,434,901,090 | 1,327,378,738 |

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|-----------------------|------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Rendimientos por cobrar créditos vigentes | 11,273,234 | 5,254,537 |
| Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días | 2,019,181 | 2,307,826 |
| Rendimientos por cobrar más de 90 días | 3,083,897 | 2,316,357 |
| Rendimientos por cobrar créditos reestructurados | 54,863 | 59,016 |
| Rendimientos por créditos en cobranza judicial | 365,164 | 687,637 |
| Total rendimientos por cobrar | 16,796,339 | 10,625,373 |

c) Por tipo de garantía:

| | | |
|----------------------------|----------------------|---------------|
| Con garantías polivalentes | 1,386,140,163 | 1,284,456,837 |
| Sin garantías | 48,760,927 | 42,921,901 |
| | 1,434,901,090 | 1,327,378,738 |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

7. Cartera de créditos (continuación)

d) Por tipo de los fondos:

Origen de los fondos:

| | | |
|---------|----------------------|---------------|
| Propios | 1,434,901,090 | 1,327,378,738 |
| | 1,434,901,090 | 1,327,378,738 |

e) Por plazos:

| | | |
|--------------------------------------|----------------------|---------------|
| Corto plazo (hasta un año) | 48,760,927 | 42,921,901 |
| Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años) | 317,243,187 | 330,836,234 |
| Largo plazo (> 3 años) | 1,068,896,976 | 953,620,603 |
| | 1,434,901,090 | 1,327,378,738 |

f) Por sectores económicos:

| | | |
|---|----------------------|---------------|
| Comercio al por mayor y al por menor | 439,514,242 | 426,897,752 |
| Adquisición de vivienda | 629,382,733 | 526,722,849 |
| Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales | 366,004,115 | 373,758,137 |
| | 1,434,901,090 | 1,327,378,738 |

Durante el año 2016, la Asociación cumplió con la suspensión del devengo de la cartera vencida a más de 90 días, de acuerdo a lo establecido por la Resolución 12-01, de la Superintendencia de Bancos. Durante el año la Asociación no realizó ninguna operación de compra, venta y sustitución, o canje de cartera de crédito.

A efecto de cumplir con las regulaciones bancarias, al 31 de diciembre de 2016, la Asociación llevó a cuentas de orden rendimientos por cobrar por importe de RD\$11,732,991 (RD\$7,249,579 en el 2015).

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

8. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están compuestas como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|------------------------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Cuentas por cobrar al personal | - | 77,408 |
| Depósitos judiciales y administrativos | 2,020,333 | 2,285,450 |
| Anticipos para seguros e impuestos | 1,387,817 | 1,212,415 |
| Indemnizaciones reclamos por siniestro | - | 4,170,777 |
| Otras cuentas a recibir diversas | 3,408,708 | 4,248,447 |
| | 6,816,858 | 11,994,497 |

9. Bienes recibidos en recuperación de crédito

Los bienes recibidos en recuperación de crédito están compuestos como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|------------------------------|--------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Títulos y valores: | | |
| Bienes recibidos en recuperación de crédito | 50,572,839 | 45,298,580 |
| Provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito | (35,027,193) | (27,794,803) |
| | 15,545,646 | 17,503,777 |

Un detalle del tiempo de adjudicación, de los bienes adjudicados es como sigue:

2016

| | Monto | Provisión | Neto |
|---|----------------------|---------------------|-------------------|
| | <i>(En RD pesos)</i> | | |
| Bienes hasta 40 meses de adjudicados | 50,572,839 | (35,027,193) | 15,545,646 |
| Bienes con más de 40 meses de adjudicados | - | - | - |
| | 50,572,839 | (35,027,193) | 15,545,646 |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

9. Bienes recibidos en recuperación de crédito (continuación)

2015

| | Monto | Provisión | Neto |
|---|-------------------|----------------------|-------------------|
| | | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Bienes hasta 40 meses de adjudicados | 45,298,580 | (27,794,803) | 17,503,777 |
| Bienes con más de 40 meses de adjudicados | - | - | - |
| | <u>45,298,580</u> | <u>(27,794,803)</u> | <u>17,503,777</u> |

10. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones están compuestas como sigue:

2016

| Monto de la inversión | Porcentaje de participación | Tipo de acciones | Valor nominal | Valor de mercado | Cantidad de acciones |
|------------------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------------|
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |

2015

| Monto de la inversión | Porcentaje de participación | Tipo de acciones | Valor nominal | Valor de mercado | Cantidad de acciones |
|------------------------------|------------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|-----------------------------|
| - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

11. Propiedad, muebles y equipos

La propiedad, muebles y equipos están compuestos como sigue:

2016

| | Terrenos y Mejoras | Edificaciones | Mobiliario y Equipos | Construcción en proceso | Total |
|---|-----------------------|---------------|-------------------------|----------------------------|------------|
| | <i>(En RD pesos)</i> | | | | |
| Valor bruto al 1ro de enero de 2015 | 7,297,027 | 31,859,538 | 31,295,951 | 5,231,279 | 75,683,796 |
| Adquisiciones | - | - | 333,874 | 2,096,117 | 2,429,991 |
| Retiros | - | - | - | - | - |
| Reclasificaciones | - | - | 3,432,160 | (3,432,160) | - |
| Valor bruto al 31 de diciembre de 2016 | 7,297,027 | 31,859,538 | 35,061,895 | 3,895,237 | 78,113,787 |
| Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2015 | - | 8,623,879 | 24,192,845 | - | 32,816,724 |
| Gastos de depreciación | - | 358,364 | 3,287,411 | - | 3,645,775 |
| Retiros | - | - | - | - | - |
| Reclasificaciones | - | - | - | - | - |
| Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2016 | - | 8,982,243 | 27,480,258 | - | 36,462,499 |
| Propiedad muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2016 | 7,297,027 | 22,877,295 | 7,581,727 | 3,895,237 | 41,651,288 |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

11. Propiedad, muebles y equipos (continuación)

| <u>2015</u> | Terrenos y Mejoras | Edificaciones | Mobiliario y Equipos | Construcción en proceso | Total |
|--|---------------------------|----------------------|-----------------------------|--------------------------------|-------------------|
| | <i>(En RD pesos)</i> | | | | |
| Valor bruto al 1ro de enero de 2014 | 7,297,027 | 31,859,538 | 26,521,099 | 6,500,244 | 72,177,908 |
| Adquisiciones | - | - | 1,329,449 | 4,881,298 | 6,210,747 |
| Retiros | - | - | - | - | - |
| Reclasificaciones | - | - | 3,445,403 | (6,150,262) | (2,704,859) |
| Valor bruto al 31 de diciembre de 2014 | <u>8,767,799</u> | <u>31,859,538</u> | <u>31,295,951</u> | <u>5,231,280</u> | <u>75,683,796</u> |
| Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2015. | - | 8,265,515 | 21,341,426 | - | 29,606,941 |
| Gastos de depreciación | - | 358,364 | 2,851,418 | - | 3,209,782 |
| Retiros | - | - | - | - | - |
| Reclasificaciones | - | - | - | - | - |
| Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2015 | <u>-</u> | <u>8,623,879</u> | <u>24,192,844</u> | <u>-</u> | <u>32,816,723</u> |
| Propiedad muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015, | <u>8,767,799</u> | <u>23,235,659</u> | <u>7,103,107</u> | <u>5,231,280</u> | <u>42,867,073</u> |

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los activos fijos incluyen RD\$26,554,343 por revaluaciones, las cuales están incluidas en el valor bruto de dichos activos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la inversión en otros activos no excede el 100% del patrimonio técnico de la Asociación, cumpliendo con las normas y regulaciones bancarias vigentes.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

12. Otros activos

Los otros activos están compuestos como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--------------------------------------|------------------------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| a) Impuesto sobre la renta diferido | 1,101,255 | 90,432 |
| | 1,101,255 | 90,432 |
| b) Otros cargos diferidos | | |
| Anticipos de impuesto sobre la renta | 5,701,674 | 10,449,987 |
| Seguros pagados por anticipados | 2,586,198 | 986,484 |
| Total | 8,287,872 | 11,436,471 |
| c) Intangibles | | |
| Software | 9,046,322 | 9,046,322 |
| Amortización acumulada de software | (8,906,863) | (8,204,197) |
| Total | 139,459 | 842,125 |
| d) Activos diversos | | |
| Papelería, útiles y otros materiales | 1,862,477 | 1,505,863 |
| Bibliotecas y obras de arte | 341,544 | 319,132 |
| Otros Bienes diversos | 4,084,897 | 3,046,865 |
| Subtotal | 6,288,917 | 4,871,860 |
| | 15,817,504 | 17,240,888 |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

13. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Asociación mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$100,258,451 (RD\$95,337,045 en el 2015). El movimiento de las provisiones para activos riesgosos se muestra a continuación:

2016

| | Cartera de crédito | Inversiones | Rendimientos por cobrar | Otros activos | Total |
|--|-----------------------|-------------|----------------------------|---------------|--------------|
| | <i>(En RD pesos)</i> | | | | |
| Saldos al 1ro de enero de 2015 | 58,607,018 | 2,877,943 | 6,057,281 | 27,794,803 | 95,337,045 |
| Constitución de provisiones | 18,757,174 | 370,233 | 6,568,453 | 7,476,407 | 33,172,267 |
| Liberación de provisiones | - | - | - | - | - |
| Reclasificación de provisiones | (23,282,732) | (1,010,823) | (3,713,289) | (244,017) | (28,250,861) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2016 | 54,081,460 | 2,237,353 | 8,912,445 | 35,027,193 | 100,258,451 |
| Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2016 | 55,030,271 | 2,237,353 | 3,613,778 | 35,027,193 | 95,908,595 |
| (Defecto) exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2016 | (948,811) | - | 5,298,667 | - | 4,349,856 |

La provisión de otros activos corresponde exclusivamente a los bienes recibidos en recuperación de créditos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las provisiones para activos riesgosos fueron creadas de acuerdo con las normas bancarias establecidas por la Junta Monetaria.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

13. Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

2015

| | Cartera de crédito | Inversiones | Rendimientos por cobrar | Otros activos | Total |
|---|-------------------------------|--------------------|------------------------------------|----------------------|--------------|
| | <i>(En RD pesos)</i> | | | | |
| Saldos al 1ro de enero de 2014 | 55,072,385 | 1,523,011 | 6,292,763 | 16,209,862 | 79,098,021 |
| Constitución de provisiones | 9,659,477 | 914,484 | 2,533,736 | 3,992,194 | 17,099,891 |
| Liberación de provisiones | - | - | - | - | - |
| Reclasificación de provisiones | (6,124,844) | 440,448 | (2,769,218) | 7,592,747 | (860,867) |
| Saldos al 31 de diciembre de 2015 | 58,607,018 | 2,877,943 | 6,057,281 | 27,794,803 | 95,337,045 |
| Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2015 | 61,920,807 | 2,877,943 | 6,404,088 | 27,794,803 | 98,997,641 |
| (Defecto) exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2015 | (3,313,789) | - | (346,807) | - | (3,660,596) |

14. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público están compuestas como sigue:

2016

a) Por tipo

| Tipo de obligación | En moneda nacional | Tasa promedio ponderada | En moneda extranjera | Tasa promedio ponderada |
|---------------------------|---------------------------|------------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| De ahorros | 445,545,128 | 2.00% | - | N/A |
| A plazo | 1,691,071 | 4.01% | - | N/A |
| | 447,236,199 | 3.01% | - | - |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

14. Obligaciones con el público (continuación)

b) Por sector

| | <i>(En RD pesos)</i> |
|------------------------------|----------------------|
| Sector público no financiero | - |
| Sector privado no financiero | 447,236,199 |
| Sector no residente | - |
| | <u>447,236,199</u> |

c) Por plazo de vencimiento

| | <i>(En RD pesos)</i> |
|----------------------------|----------------------|
| 0 a 15 días | - |
| 16 a 30 días | 169,691 |
| 31 a 60 días | 24,699 |
| 61 a 90 días | 1,240,603 |
| 91 a 180 días | 83,973 |
| 181 a 360 días | 172,105 |
| Más de 1 año | - |
| A presentación de clientes | 445,545,128 |
| | <u>447,236,199</u> |

Al 31 de diciembre de 2016, existen depósitos y valores en circulación restringidos, por causa de embargos o inactividad, según se detalla a continuación:

| | <i>(En RD pesos)</i> |
|-------------------------------|----------------------|
| Cuentas de ahorros inactivas | 12,481,051 |
| Cuentas de ahorros embargadas | 2,172,167 |
| Cuentas de ahorros pignoradas | 531,008 |
| | <u>15,184,226</u> |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

14. Obligaciones con el público (continuación)

2015

a) Por tipo

| Tipo de obligación | En moneda nacional | Tasa promedio ponderada | En moneda extranjera | Tasa promedio ponderada |
|--------------------|--------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| De ahorros | 398,834,520 | 2.00% | - | N/A |
| A plazo | 1,642,221 | 3.95% | | N/A |
| | 400,476,741 | 2.98% | - | - |

b) Por sector

| | <i>(En RD pesos)</i> |
|------------------------------|----------------------|
| Sector público no financiero | - |
| Sector privado no financiero | 400,476,741 |
| Sector no residente | - |
| | 400,476,741 |

c) Por plazo de vencimiento

| | <i>(En RD pesos)</i> |
|----------------------------|----------------------|
| 0 a 15 días | |
| 16 a 30 días | 59,200 |
| 31 a 60 días | 89,109 |
| 61 a 90 días | 1,223,877 |
| 91 a 180 días | 75,218 |
| 181 a 360 días | 92,264 |
| Más de 1 año | 102,553 |
| A presentación de clientes | 398,834,520 |
| | 400,476,741 |

Al 31 de diciembre de 2015, existen depósitos y valores en circulación restringidos, por causa de embargos o inactividad, según se detalla a continuación:

| | <i>(En RD pesos)</i> |
|-------------------------------|----------------------|
| Cuentas de ahorros inactivas | 13,188,703 |
| Cuentas de ahorros embargadas | 1,941,665 |
| Cuentas de ahorros pignoradas | 395,352 |
| | 15,525,720 |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

15. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

2016

a) Por tipo

| <u>Tipo de obligación</u> | <u>En moneda nacional</u> | <u>Tasa promedio ponderada</u> | <u>En moneda extranjera</u> | <u>Tasa promedio ponderada</u> |
|---------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| De ahorros | 3,764,011 | 2% | - | N/A |
| A plazo | - | - | - | N/A |
| | 3,764,011 | 2% | - | - |

b) Por plazo de vencimiento

| | <u>(En RD pesos)</u> |
|----------------------------|----------------------|
| 0 a 15 días | - |
| 16 a 30 días | - |
| 31 a 60 días | - |
| 61 a 90 días | - |
| 91 a 180 días | - |
| 181 a 360 días | - |
| Más de 1 año | - |
| A presentación de clientes | 3,764,011 |
| | 3,764,011 |

c) Por tipo de moneda

| | <u>Monto</u> | <u>Tasa de interés promedio ponderada</u> |
|-----------------------------|------------------|---|
| <u>En Moneda Nacional</u> | | |
| De ahorros | 3,764,011 | 2% |
| A plazo | - | - |
| Subtotal | 3,764,011 | 2% |
| <u>En moneda extranjera</u> | | |
| De ahorros | - | - |
| A plazo | - | - |
| Subtotal | - | - |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

15. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (continuación)

2015

a) Por tipo

| <u>Tipo de obligación</u> | <u>En moneda nacional</u> | <u>Tasa promedio ponderada</u> | <u>En moneda extranjera</u> | <u>Tasa promedio ponderada</u> |
|---------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| De ahorros | 4,667,198 | 2% | - | N/A |
| A plazo | - | - | - | N/A |
| | 4,667,198 | 2% | - | - |

b) Por plazo de vencimiento

| | <i>(En RD pesos)</i> |
|----------------------------|----------------------|
| 0 a 15 días | - |
| 16 a 30 días | - |
| 31 a 60 días | - |
| 61 a 90 días | - |
| 91 a 180 días | - |
| 181 a 360 días | - |
| Más de 1 año | - |
| A presentación de clientes | 4,667,198 |
| | 4,667,198 |

c) Por tipo de moneda

| | <u>Monto</u> | <u>Tasa de interés promedio ponderada</u> |
|-----------------------------|------------------|---|
| <u>En Moneda Nacional</u> | | |
| De ahorros | 4,667,198 | 2% |
| A plazo | - | - |
| Subtotal | 4,667,198 | 2% |
| <u>En moneda extranjera</u> | | |
| De ahorros | - | - |
| A plazo | - | - |
| Subtotal | - | - |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

16. Valores en circulación

2016

a) Por tipo

| Tipo de valores en circulación | En moneda nacional | Tasa promedio ponderada | En moneda extranjera | Tasa promedio ponderada |
|---------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Bonos | - | - | - | - |
| Cédulas hipotecarias | - | - | - | - |
| Certificados financieros | 1,274,998,308 | 7.47% | - | - |
| Certificados de inversión | - | - | - | - |
| Contratos de participación | 25,000 | 4.00% | - | - |
| Otros valores | - | - | - | - |
| | 1,275,023,308 | 5.74% | - | - |

b) Por sector

| Sector | En moneda nacional | Tasa promedio ponderada | En moneda extranjera | Tasa promedio ponderada |
|------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| En compañías de seguros | 66,133,403 | 6.10% | - | - |
| Sector público no financiero | - | - | - | - |
| Sector privado no financiero | 1,198,889,905 | 7.47% | - | - |
| Sector financiero | 10,000,000 | 10.50% | - | - |
| Sector no residente | - | - | - | - |
| | 1,275,023,308 | 8.03% | - | - |

c) Por plazo de vencimiento

| | <i>(En RD pesos)</i> |
|----------------|----------------------|
| 0 a 15 días | 19,871,914 |
| 16 a 30 días | 116,071,240 |
| 31 a 60 días | 122,286,058 |
| 61 a 90 días | 148,962,080 |
| 91 a 180 días | 279,854,977 |
| 181 a 360 días | 478,278,046 |
| Más de 1 año | 109,698,993 |
| | 1,275,023,308 |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

16. Valores en circulación (continuación)

2015

a) Por tipo

| Tipo de valores en circulación | En moneda nacional | Tasa promedio ponderada | En moneda extranjera | Tasa promedio ponderada |
|---------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Bonos | - | - | - | - |
| Cédulas hipotecarias | - | - | - | - |
| Certificados financieros | 1,235,564,901 | 7.16% | - | - |
| Certificados de inversión | - | - | - | - |
| Contratos de participación | 20,263,284 | 5.98% | - | - |
| Otros valores | - | - | - | - |
| | 1,255,828,185 | 6.57% | - | - |

b) Por sector

| Sector | En moneda nacional | Tasa promedio ponderada | En moneda extranjera | Tasa promedio ponderada |
|------------------------------------|---------------------------|--------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| Administración fondos de pensiones | 6,500,000 | 7.00% | - | - |
| En compañías de seguros | 78,552,753 | 7.50% | - | - |
| Sector público no financiero | - | - | - | - |
| Sector privado no financiero | 1,160,775,432 | 7.05% | - | - |
| Sector financiero | 10,000,000 | 10.50% | - | - |
| Sector no residente | - | - | - | - |
| | 1,255,828,185 | 8.02% | - | - |

c) Por plazo de vencimiento

| | (En RD pesos) |
|----------------|----------------------|
| 0 a 15 días | 25,060,885 |
| 16 a 30 días | 7,895,412 |
| 31 a 60 días | 181,910,907 |
| 61 a 90 días | 131,773,232 |
| 91 a 180 días | 325,042,134 |
| 181 a 360 días | 490,985,409 |
| Más de 1 año | 93,160,206 |
| | 1,255,828,185 |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

17. Otros pasivos

Los otros pasivos están compuestos como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|-------------------------------------|-----------------------|------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Obligaciones financieras a la vista | 7,685,824 | 8,434,294 |
| Acreedores diversos (a) | 4,880,316 | 14,501,462 |
| Provisiones para contingencias (b) | 455,129 | 500,466 |
| Otras provisiones (c) | 31,852,788 | 31,606,553 |
| Otros créditos diferidos (d) | 894,247 | - |
| | 45,768,306 | 55,042,775 |

a) Los acreedores diversos están conformados básicamente por deudas de primas de seguros de incendio y terremoto y impuestos por marbetes de vehículos en el 2016, por un monto de RD\$4,765,104 (RD\$4,867,978 en el 2015).

b) La provisión para contingencias está compuesta mayormente por los estimados de honorarios a ser pagados a los abogados por servicios en defensa de demandas interpuestas en contra de la Asociación.

c) Las otras provisiones se componen básicamente de provisiones para impuestos sobre la renta, preaviso y cesantías de empleados y bonificaciones a empleados.

d) Los otros créditos diferidos representan los intereses generados por los certificados de inversión en Letras adquiridas en el Banco Central por la Asociación, los cuales están pendientes de vencimiento al cierre de los períodos 2016 y 2015, respectivamente. Los certificados de inversión en Letras representan una modalidad de inversión no convencional en el que los intereses que espera generar un certificado durante el plazo preestablecido de vigencia son integrados al valor del certificado emitido, resultando en lo que se conoce como “Valor Facial del Certificado”. El Valor Facial es pagado al vencimiento del certificado.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

18. Impuesto sobre la renta

La conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible es como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|-----------------------|--------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Resultados antes de impuesto sobre la renta | 25,622,475 | 24,622,180 |
| Más (menos) partidas que provocan diferencias: | | |
| Permanentes: | | |
| Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir | 3,574,941 | 3,212,052 |
| Rendimientos certificados de inversión (Bonos de Hacienda) | (12,492,595) | (7,429,920) |
| Otros gastos no deducibles | 250,000 | 45,000 |
| | <u>8,667,654</u> | <u>(4,172,868)</u> |
| De tiempo: | | |
| Exceso en gasto de depreciación fiscal | 1,309,689 | 738,256 |
| Aumento (disminución) provisión prestaciones laborales | 2,814,356 | (303,702) |
| Aumento (disminución) provisión para honorarios legales | 17,808 | (177,000) |
| Otras provisiones | (63,145) | 77,379 |
| | <u>4,078,708</u> | <u>334,933</u> |
| Renta neta imponible | <u>21,033,528</u> | <u>20,784,245</u> |
| Impuesto calculado a tasa del 27% | 5,679,053 | 5,611,746 |
| Menos: Anticipos de impuesto sobre la renta pagado | 6,948,454 | 10,292,752 |
| Aplicación proporción activos productivos | 144,214 | 288,428 |
| Retenciones del Estado | 55,679 | 49,973 |
| Saldo a favor (a pagar) al final del período | <u>199,893</u> | <u>(5,019,407)</u> |

El impuesto sobre la renta del año está compuesto como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|------------------|-----------------------|------------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Corriente | 5,679,053 | 5,611,746 |
| Diferido del año | (1,010,821) | 1,065,860 |
| | <u>4,668,232</u> | <u>6,677,606</u> |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

18. Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferido pasivo según se detalla a continuación:

2016

| | <u>Saldo al inicio</u> | <u>Ajuste del período</u> | <u>Saldo al final</u> |
|---|------------------------|---------------------------|-----------------------|
| | | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Exceso en gasto de depreciación fiscal | 199,329 | 154,287 | 353,616 |
| Defecto de provisión para honorarios legales | (47,790) | 52,598 | 4,808 |
| Exceso de provisión para prestaciones laborales | (82,000) | 841,876 | 759,876 |
| Provisión para contingencia | (20,891) | (37,940) | (17,059) |
| | <u>90,430</u> | <u>1,010,821</u> | <u>1,101,241</u> |

2015

| | <u>Saldo al inicio</u> | <u>Ajuste del período</u> | <u>Saldo al final</u> |
|---|------------------------|---------------------------|-----------------------|
| | | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Exceso en gasto de depreciación fiscal | 250,595 | (51,266) | 199,329 |
| Defecto de provisión para honorarios legales | (165,790) | 118,000 | (47,790) |
| Exceso de provisión para prestaciones laborales | 1,063,812 | (1,145,812) | (82,000) |
| Provisión para contingencia | 7,675 | 13,216 | 20,891 |
| | <u>1,156,292</u> | <u>(1,065,862)</u> | <u>90,430</u> |

El Código Tributario de la República Dominicana establece además un impuesto anual del 1% sobre los activos. Para el caso de las instituciones financieras este impuesto aplica sobre las propiedades, muebles y equipos tal y como se presentan en el balance general, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre los 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 entre ambos.

19. Patrimonio

La reserva legal acumulada ha sido calculada según ley en base al 10% mínimo de las utilidades liquidadas, hasta que el fondo ascienda a la quinta parte del total de los ahorros de la Asociación, conforme al artículo 15 de la ley 5897.

El capital financiero de la Asociación, según la normativa, es de RD\$281,909,049 al 31 de diciembre de 2016 (RD\$263,964,475 en el 2015).

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

20. Límites legales y relaciones técnicas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los conceptos y relaciones técnicas establecidas en las normas legales vigentes se detallan como siguen:

2016

| <u>Conceptos de límites y relaciones técnicas</u> | <u>Según Normativa</u> | <u>Según la Asociación</u> |
|--|------------------------|----------------------------|
| Solvencia | Mínima 10% | 26.86% |
| Créditos individuales en base al patrimonio técnico: | | |
| Con garantías reales | Máximo 20% | 8.16% |
| Sin garantías reales | Máximo 10% | No existen |
| Créditos al conjunto de las partes vinculadas en base al patrimonio técnico | Máximo 50% | 28.26% |
| Inversiones en base al capital pagado la Asociación emisora | Máximo 20% | 1.20% |
| Propiedad, muebles y equipos en base al patrimonio técnico | Máximo 100% | 13.50% |
| Contingencias en base a tres veces el patrimonio técnico | Máximo 20% | No existen |
| Financiamientos en moneda extranjera con vencimiento a un año en base al patrimonio técnico. | Máximo 30% | No existen |
| Reserva legal del período en base al 10% del resultado obtenido al sumarizar los resultados del periodo precedente más los intereses pagados durante dicho periodo por concepto de depósitos de ahorros y depósitos a plazo. | 10% | 10% |
| Captaciones (Encaje Legal) en base al 10.10% de captaciones | Mínima 10.10% | 10.10% |

- a) Al 31 de diciembre de 2016, el encaje legal requerido sobre el total de las captaciones del público era RD\$175, 190,563, mientras que el balance en cuenta corriente del Banco Central registrado era de RD\$186,195,023 arrojando un exceso de RD\$11,004,460.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

20. Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

2015

| <u>Conceptos de límites y relaciones técnicas</u> | <u>Según Normativa</u> | <u>Según la Asociación</u> |
|--|------------------------|----------------------------|
| Solvencia | Mínima 10% | 26.37% |
| Créditos individuales en base al patrimonio técnico: | | |
| Con garantías reales | Máximo 20% | 7.20% |
| Sin garantías reales | Máximo 10% | No existen |
| Créditos al conjunto de las partes vinculadas en base al patrimonio técnico | Máximo 50% | 28.26% |
| Inversiones en base al capital pagado la Asociación emisora | Máximo 20% | 1.37% |
| Propiedad, muebles y equipos en base al patrimonio técnico | Máximo 100% | 26.17% |
| Contingencias en base a tres veces el patrimonio técnico | Máximo 20% | No existen |
| Financiamientos en moneda extranjera con vencimiento a un año en base al patrimonio técnico. | Máximo 30% | No existen |
| Reserva legal del período en base al 10% del resultado obtenido al sumarizar los resultados del periodo precedente más los intereses pagados durante dicho periodo por concepto de depósitos de ahorros y depósitos a plazo. | 10% | 10% |
| Captaciones (Encaje Legal) en base al 10.10% de captaciones | Mínima 10.10% | 10.10% |

21. Compromisos y contingencias

a) Al 31 de diciembre de 2016, la Asociación tiene compromisos de préstamos por desembolsar por importe de RD\$17,081,179 (RD\$7,664,548 en el 2015).

b) Según las regulaciones locales la Asociación está comprometida a pagar a sus empleados y funcionarios un auxilio de cesantía en aquellos casos cuyos contratos de trabajo sean cancelados. Al 31 de diciembre de 2016, el monto que la Asociación tiene registrado por este concepto asciende a RD\$23,859,499 (RD\$26, 673,854 en el 2015).

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

22. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|------------------------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Contingentes: | | |
| Créditos otorgados pendientes de utilización | 17,081,179 | 7,664,548 |
| Cuentas castigadas | 56,546,992 | 36,707,791 |
| Rendimientos en suspenso | 4,707,223 | 7,249,580 |
| Otras cuentas de registro | 173,330,754 | 66,143,757 |
| | 251,669,148 | 117,765,676 |

23. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros están compuestos como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|----------------------------------|------------------------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Por cartera de créditos: | | |
| Por créditos comerciales | 61,080,803 | 53,318,602 |
| Por créditos de consumo | 63,865,083 | 54,643,701 |
| Por créditos hipotecarios | 79,730,693 | 79,044,638 |
| Subtotal | 204,676,579 | 187,006,941 |
| Por inversiones: | | |
| Intereses por inversiones | 38,774,277 | 38,394,087 |
| Subtotal | 38,774,277 | 38,394,087 |
| Total | 243,450,856 | 225,401,028 |
| Gastos financieros: | | |
| Por captaciones: | | |
| Por depósitos del público | 6,695,664 | 6,788,199 |
| Por valores en poder del público | 96,824,648 | 85,927,823 |
| Total | 103,520,312 | 92,716,022 |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

24. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales están compuestos como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|---------------------------------------|------------------------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Ingresos diversos | | |
| Ingresos por disponibilidades | 1,655,545 | 1,257,715 |
| Ingresos por ventas de divisas | 27,412 | - |
| Otros ingresos operacionales diversos | 4,066,210 | 2,425,277 |
| | 5,749,167 | 3,682,992 |
| | | |
| | Al 31 de diciembre de | |
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Gastos diversos: | | |
| Por otros servicios | 282,737 | 287,705 |
| | 282,737 | 287,705 |

25. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) están compuestos como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|------------------------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Recuperación de activos castigados | 14,992,731 | 2,439,146 |
| Ganancia en ventas de propiedad, muebles y equipos | 13,500 | - |
| Ganancia en ventas de bienes adjudicados | 3,583,704 | 2,199,311 |
| Otros ingresos no operacionales | 8,137,409 | 7,376,440 |
| Otros ingresos extraordinarios | - | - |
| | 26,727,344 | 12,014,897 |
| | | |
| Otros gastos: | | |
| Gastos por bienes recibidos en recuperación de crédito | 4,289,367 | 2,900,103 |
| Por venta de bienes | 6,940 | - |
| Gastos por bienes diversos | 1,544,285 | 1,146,626 |
| Otros gastos no operacionales | 3,824,941 | 3,257,052 |
| | 9,665,533 | 7,303,781 |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

26. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales están compuestos como sigue:

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|------------------------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Sueldos, salarios y participaciones en beneficios | 33,772,409 | 33,145,795 |
| Seguros sociales | 749,135 | 588,079 |
| Contribuciones a planes de pensiones | 3,740,310 | 3,684,053 |
| Remuneraciones a Directores | 7,680,812 | 4,193,447 |
| Remuneraciones a Comisario | 80,000 | 96,000 |
| Otros gastos de personal | 3,504,596 | 5,922,247 |
| | 49,527,262 | 47,629,621 |

La cantidad de empleados que laboran en la Asociación al 31 de diciembre de 2016, son 79 (83 en el 2015).

27. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

Los activos y pasivos sensibles a tasas, la posición neta y la exposición a este tipo de riesgo están compuestos como sigue:

2016

| | En Moneda Nacional | En Moneda Extranjera |
|------------------------------|---------------------------|-----------------------------|
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Activos sensibles a tasas | 1,878,717,366 | - |
| Pasivos sensibles a tasas | 1,776,377,515 | - |
| Posición neta | 102,339,851 | - |
| Exposición a tasa de interés | 6,803,162 | |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2016 y 2015

27. Evaluación de riesgos (continuación)

2015

| | En Moneda Nacional | En Moneda Extranjera |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Activos sensibles a tasas | 1,780,755,966 | - |
| Pasivos sensibles a tasas | 1,703,364,102 | - |
| Posición neta | 77,391,864 | - |
| Exposición a tasa de interés | 3,417,713 | |

Riesgo de Liquidez

La posición del vencimiento de los activos y pasivos se detalla a continuación:

2016

| Vencimientos | Hasta 30 | De 31 días a | De 91 días a | De 1 a 5 | Más de 5 | |
|---------------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| Activos y Pasivos | días | 90 días | 1 año | años | años | Total |
| | <i>(En RD pesos)</i> | | | | | |
| Activos | | | | | | |
| Fondos disponibles | 269,633,679 | - | - | - | - | 269,633,679 |
| Inversiones en instrumentos de deudas | 130,039,766 | 109,394,594 | 89,800,000 | - | 47,800,000 | 372,034,360 |
| Cartera de créditos | 19,272,245 | 28,726,495 | 99,871,677 | 722,214,205 | 564,816,468 | 1,434,901,090 |
| Rendimientos por cobrar | 21,688,754 | - | - | - | - | 21,688,754 |
| Cuentas a recibir | 2,429,080 | 2,020,333 | - | 979,627 | 1,387,818 | 6,816,858 |
| Total activos | 443,063,524 | 140,141,422 | 189,671,677 | 723,193,832 | 609,004,286 | 2,105,074,741 |
| Pasivos | | | | | | |
| Obligaciones con el publico | 442,588,801 | 194,718 | 637,807 | 177,279 | - | 443,598,605 |
| Depósitos en instituciones | 3,764,011 | - | - | - | - | 3,764,011 |
| Valores en circulación | 169,458,919 | 274,211,935 | 711,554,220, | 135,084,289 | - | 1,290,309,363 |
| Otros pasivos | 22,507,300 | 7,616,819 | 15,344,187 | 300,000 | - | 45,768,306 |
| Total pasivos | 638,319,031 | 282,023,472 | 727,536,214 | 135,384,568 | - | 1,783,440,285 |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

27. Evaluación de riesgos (continuación)

Riesgo de liquidez

2015

| Vencimientos Activos y Pasivos | Hasta 30 días | De 31 días a 90 días | De 91 días a 1 año | De 1 a 5 años | Más de 5 años | Total |
|---|--------------------|-------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| <i>(En RD pesos)</i> | | | | | | |
| Activos | | | | | | |
| Fondos disponibles | 267,729,563 | - | - | - | - | 267,729,563 |
| Inversiones en instrumentos de deudas | 141,638,316 | 147,908,845 | 91,825,388 | - | 15,000,000 | 396,372,549 |
| Cartera de créditos | 20,846,654 | 28,604,845 | 166,925,334 | 671,283,001 | 450,344,222 | 1,338,004,111 |
| Rendimientos por cobrar | 16,791,562 | - | - | - | - | 16,791,562 |
| Cuentas a recibir | 2,467,121 | 4,144,183 | - | 4,170,7777 | 1,212,416 | 11,994,497 |
| Total activos | 438,947,843 | 180,657,873 | 258,750,722 | 675,453,778 | 466,556,638 | 2,020,366,854 |
| Pasivos | | | | | | |
| Obligaciones con el publico | 399,021,694 | 1,312,982 | 167,482 | 102,553 | - | 400,604,711 |
| Depósitos en instituciones | 4,667,198 | - | - | - | - | 4,667,198 |
| Valores en circulación | 38,686,441 | 313,684,139 | 816,027,543 | 93,160,206 | - | 1,261,558,329 |
| Otros pasivos | 22,507,300 | 7,616,819 | 24,618,657 | 300,000 | - | 55,042,776 |
| Total pasivos | 464,882,633 | 322,613,940 | 840,813,682 | 93,562,759 | | 1,721,873,014 |

Las posiciones netas según se detalla en los cuadros anteriores, se debe principalmente a que, en razón de la naturaleza de los negocios de la Asociación, la mayoría de los préstamos se hacen a largo plazo, mientras que cuentas de pasivos tales como ahorros, certificados financieros, etc., se presentan como exigibles en un año que, aunque en la práctica este plazo de exigibilidad muy raras veces se cumple.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

27. Evaluación de riesgos (continuación)

Razón de liquidez

2016

| | En Moneda Nacional | En Moneda Extranjera |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| A 15 días ajustada | 1,427 | - |
| A 30 días ajustada | 474 | - |
| A 60 días ajustada | 438 | - |
| A 90 días ajustada | 476 | - |
| | - | - |

Posición

| | Valor en libros | Valor de mercado |
|--------------------|----------------------|------------------|
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| A 15 días ajustada | 363,790,328 | No disponible |
| A 30 días ajustada | 201,624,726 | No disponible |
| A 60 días ajustada | 242,139,017 | No disponible |
| A 90 días ajustada | 312,933,958 | No disponible |
| Global meses | - | No disponible |
| | 1,120,488,029 | - |

Razón de liquidez

2015

| | En Moneda Nacional | En Moneda Extranjera |
|--------------------|--------------------|----------------------|
| A 15 días ajustada | 837 | - |
| A 30 días ajustada | 543 | - |
| A 60 días ajustada | 541 | - |
| A 90 días ajustada | 636 | - |
| | - | - |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

27. Evaluación de riesgos (continuación)

Posición

| | Valor en libros | Valor de mercado |
|--------------------|----------------------|------------------|
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| A 15 días ajustada | 280,645,794 | No disponible |
| A 30 días ajustada | 249,060,018 | No disponible |
| A 60 días ajustada | 301,484,793 | No disponible |
| A 90 días ajustada | 411,694,855 | No disponible |
| Global meses | - | No disponible |
| | 1,242,885,460 | - |

28. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros está compuesto como sigue:

2016

| | Valor en libros | Valor de mercado |
|---|----------------------|------------------|
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Activos financieros: | | |
| Fondos disponibles | 269,633,381 | 269,633,381 |
| Otras inversiones en instrumento de deuda | 372,034,360 | 372,034,360 |
| Cartera de crédito | 1,434,901,089 | No disponible |
| Inversiones en acciones | - | - |
| | 2,076,568,830 | - |
| Pasivos financieros: | | |
| Depósitos | 451,126,637 | 451,126,637 |
| Valores en circulación | 1,286,545,352 | No disponible |
| | 1,737,671,979 | - |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

28. Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

2015

| | Valor en libros | Valor de mercado |
|---|----------------------|------------------|
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Activos financieros: | | |
| Fondos disponibles | 267,729,563 | 267,729,563 |
| Otras inversiones en instrumento de deuda | 396,372,549 | 396,372,549 |
| Cartera de crédito | 1,327,378,738 | No disponible |
| Inversiones en acciones | - | - |
| | 1,991,480,490 | - |
| Pasivos financieros: | | |
| Depósitos | 405,271,909 | 405,271,909 |
| Valores en circulación | 1,261,558,329 | No disponible |
| | 1,666,830,238 | - |

El valor de mercado de los instrumentos financieros activos o pasivos de la Asociación, no ha podido ser estimado razonablemente debido a que no hay en el país mercados abiertos al público donde se lleven a cabo transacciones con ellos. Los instrumentos financieros, por tanto, son registrados al costo.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

29. Operaciones con partes vinculadas

Las operaciones con partes vinculadas corresponden mayormente a créditos otorgados a personas físicas y morales, según se detalla a continuación:

| | Al 31 de diciembre de | |
|--|------------------------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Activos: | | |
| Créditos hipotecarios para la vivienda a vinculados | 54,802,017 | 44,420,179 |
| Créditos de consumo a vinculados | 21,653,700 | 25,027,055 |
| Créditos comerciales a vinculados | 16,386,081 | 12,611,504 |
| | 92,841,798 | 82,058,738 |
| Pasivos: | | |
| Inversiones en certificados financieros y cuentas de ahorros | 45,150,936 | 20,383,962 |
| | 45,150,936 | 20,383,962 |
| Ingresos: | | |
| Intereses y comisiones cobradas por créditos hipotecarios a vinculados | 2,761,932 | 2,821,316 |
| Intereses y comisiones cobradas por créditos de consumo a vinculados | 2,234,871 | 2,802,312 |
| Intereses y comisiones cobradas por créditos comerciales a vinculados | 1,676,555 | 1,595,248 |
| | 6,673,358 | 7,218,876 |
| Gastos: | | |
| Intereses pagados por inversión certificados financieros de vinculados | 2,554,057 | 901,796 |
| | 2,554,057 | 901,796 |

Los créditos vinculados a la Administración de la Asociación al 31 de diciembre de 2016 y 2015, préstamos que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas, de conformidad con la política de la Asociación.

30. Fondo de pensiones y jubilaciones

De conformidad con la Ley No. 87-01 sobre Sistema Dominicano de Seguridad Social promulgada el 10 de mayo de 2001, los empleados de mayor antigüedad que laboran en la Asociación están actualmente afiliados a la administradora de pensiones AFP Romana, desde el 3 de marzo de 2003. Sin embargo, los demás empleados están afiliados a otras Asociaciones de Fondos de Pensiones. La Ley establece un aporte de un 9.97% de los salarios, correspondiendo al empleado y al empleador absolver el 2.87% y el 7.10% respectivamente.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

30. Fondo de pensiones y jubilaciones (continuación)

Durante el año 2016 y 2015, los aportes realizados al plan se detallan a continuación:

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|------------------------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Aportes a la AFP, realizado por la Asociación | 1,889,090 | 1,879,654 |
| Aporte al AFP, realizado por los empleados | 766,737 | 755,449 |
| Aporte al SFS, realizado por la Asociación | 1,851,220 | 1,804,399 |
| Aporte al SFS, realizado por los empleados | 976,588 | 952,375 |
| | 5,483,635 | 5,391,877 |

31. Transacciones no monetarias

Las transacciones u operaciones no monetarias más significativas de las actividades de financiamiento e inversión ocurridas durante el ejercicio terminado y que complementan el estado de flujos de efectivo, son las siguientes:

| | Al 31 de diciembre de | |
|---|------------------------------|-------------|
| | 2016 | 2015 |
| | <i>(En RD pesos)</i> | |
| Constitución de provisiones para cartera de crédito | 18,757,174 | 9,659,477 |
| Constitución de provisiones para rendimientos por cobrar | 6,538,453 | 2,533,736 |
| Constitución de provisiones para inversiones negociables | 370,233 | 914,484 |
| Constitución para provisiones para otros activos | 7,476,407 | 3,992,194 |
| Constitución de provisiones para contingencias y eventos | 119,749 | 101,941 |
| Constitución de provisión para prestaciones laborales | 2,744,348 | 2,258,995 |
| Depreciación y amortizaciones de equipos y otros activos | 4,337,580 | 3,482,673 |
| Adjudicación de bienes recibidos en recuperación de crédito | 29,922,536 | 30,205,152 |
| Gastos de incobrabilidad de cuentas a recibir | 3,574,941 | 3,212,052 |
| Sanciones por incumplimiento de disp.leg | 250,000 | 45,000 |
| | 74,071,421 | 56,405,704 |

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

32. Hechos posteriores al cierre

En fecha posterior al cierre del ejercicio 2016, han ocurridos los siguientes eventos:

- i) Implementación del nuevo informe del auditor independiente sobre los Estados Financieros auditados, conforme a las Normas Internacionales de Auditoría (NIAS) nuevas y revisadas, Circular SB No.002/17.
- ii) Establecer el perfil, funciones y responsabilidades del Oficial de Cumplimiento de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, Circular SB No.001/17.
- iii) Saldo de préstamo castigado del Sr. Efren Melo, en fecha 6 de marzo/2017, en cumplimiento al acuerdo transaccional de fecha 9 de junio del 2016.
- iv) Solicitud de prórroga, en fecha 13 de enero 2017 a la Superintendencia de Bancos, para el Traslado Agencia de Higüey, recibida por dicha Asociación en fecha 01 de marzo/2017.
- v) Remisión Proyecto de Ley sometida al Congreso Nacional de República Dominicana, sobre lavado de Activo, depositada en nuestro domicilio a través de LIDAAPI, en fecha 3 de marzo/2017.
- vi) Sexta Resolución emitida por la Junta Monetaria en fecha 9 de febrero/2017, sobre la propuesta de Modificación al Reglamento de Evaluación de Activos (REA).
- vii) Primera Resolución emitida por la Junta Monetaria en fecha 26 de enero/2017, que propone la Modificación al Reglamento sobre procedimiento para autorizar operaciones de ventas financiera, con fines de Titularización y adquisición de valores Titularizados.
- viii) Proyecto de Reglamento de Liquidación Voluntaria de Asociaciones de Intermediación Financiera.

33. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Las notas a los estados financieros requeridas por la Resolución 13-94 y sus modificaciones, la Resolución 2-97, y especialmente la circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005, establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, son las siguientes:

- a) Fondos interbancarios
- b) Aceptaciones bancarias
- c) Fondos tomados a préstamos

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2016 y 2015

Continuación

- d) Obligaciones subordinadas
- e) Reservas técnicas
- f) Responsabilidades
- g) Reaseguros
- h) Utilidad por acción
- j) Información financiera por segmentos

33. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Otras revelaciones:

- a) Operaciones importantes descontinuadas
- b) Cambio en la propiedad inmobiliaria
- c) Perdidas por siniestros
- d) Reclasificación de pasivos de regular significación
- e) Ganancias o pérdidas por ventas de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales y oficinas del exterior.
- f) Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos y valores.

34. Otras revelaciones

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existían las siguientes declaraciones adicionales para revelar en los estados financieros:

- a) Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento.
- b) Reclasificación de pasivos de regular significación.
- c) Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos, en subsidiarias, sucursales y oficinas en el exterior.
- d) Pérdidas originadas por siniestros.
- e) Efectos de cambios en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos valores.
- f) Instrumentos financieros, arrendamientos, publicidad, servicios y otros.

35. Reclasificaciones

Algunas de las cifras de los estados financieros del año anterior fueron reclasificadas a fin de conformarlas con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2016.