

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

**Informe de los Auditores Independientes y
Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de Diciembre de 2015**

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Índice
31 de Diciembre de 2015

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-2
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General	3-4
Estado de Resultados	5
Estado de Flujos de Efectivo	6-7
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	8
Notas a los Estados Financieros	9-48



Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (matriz solamente), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, que les son relativos por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos 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, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración determinó necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual fue realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas exigen que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y llevemos a cabo la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría implica realizar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos de los estados financieros, ya sea por fraude o error. Al hacer esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no para expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye una evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de las estimaciones contables hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros en su conjunto.

Consideramos que nuestra auditoría contiene evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base razonable para sustentar nuestra opinión.



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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (matriz solamente) al 31 de diciembre de 2015 y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, como se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Otro Asunto

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

PricewaterhouseCoopers
15 de marzo de 2016

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Balance General (Valores en RD\$)

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	230,951,380	224,540,344
Banco Central	2,101,429,574	1,411,079,341
Bancos del país	585,508,523	604,477,394
Bancos del extranjero	36,977,952	56,020,689
Otras disponibilidades	29,415,067	32,988,964
	<u>2,984,282,496</u>	<u>2,329,106,732</u>
Inversiones (Notas 6 y 13)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,986,103,073	5,306,500,967
Rendimientos por cobrar	161,493,792	213,199,127
Provisión para inversiones	(2,797,437)	(1,192,931)
	<u>4,144,799,428</u>	<u>5,518,507,163</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 13)		
Vigente	15,588,511,340	13,991,701,785
Reestructurada	186,447,402	195,626,795
Vencida	417,744,319	362,003,438
Cobranza judicial	19,599,117	23,410,756
Rendimientos por cobrar	218,807,506	190,763,502
Provisiones para créditos	(439,647,367)	(376,115,357)
	<u>15,991,462,317</u>	<u>14,387,390,919</u>
Cuentas por cobrar (Nota 8)	<u>147,958,590</u>	<u>110,812,868</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 9 y 13)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	347,976,890	364,483,355
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(141,935,476)	(155,678,828)
	<u>206,041,414</u>	<u>208,804,527</u>
Inversiones en acciones (Nota 10 y 13)		
Inversiones en acciones	102,343,946	66,343,946
Provisión para inversiones en acciones	(13,871,943)	(31,044,129)
	<u>88,472,003</u>	<u>35,299,817</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 11)		
Propiedades, muebles y equipos	772,834,798	712,634,386
Depreciación acumulada	(161,836,241)	(159,685,178)
	<u>610,998,557</u>	<u>552,949,208</u>
Otros activos (Nota 12)		
Cargos diferidos	320,189,363	277,679,052
Intangibles	70,741,643	70,741,643
Activos diversos	117,206,028	117,658,538
Amortización acumulada	(69,557,429)	(55,414,287)
	<u>438,579,605</u>	<u>410,664,946</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>24,612,594,410</u>	<u>23,553,536,180</u>
Cuentas contingentes (Nota 22)	<u>1,484,583,965</u>	<u>1,144,039,423</u>
Cuentas de orden (Nota 23)	<u>34,588,596,713</u>	<u>33,099,927,117</u>

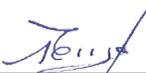
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Balance General (Valores en RD\$)

	31 de Diciembre de	
	2015	2014
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 14)		
De ahorro	5,329,806,378	4,855,678,666
A plazo	2,202,397	2,192,056
Intereses por pagar	6,046	6,319
	<u>5,332,014,821</u>	<u>4,857,877,041</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 15)		
De instituciones financieras del país	12,808,223	16,655,628
Intereses por pagar	363	411
	<u>12,808,586</u>	<u>16,656,039</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 16)		
Otras instituciones del exterior	195,000,000	195,000,000
Intereses por pagar	3,036,718	2,958,854
	<u>198,036,718</u>	<u>197,958,854</u>
Valores en circulación (Nota 17)		
Títulos y valores	15,066,256,266	14,600,719,344
Intereses por pagar	58,162,019	57,039,752
	<u>15,124,418,285</u>	<u>14,657,759,096</u>
Otros pasivos (Nota 18)	<u>1,108,100,069</u>	<u>1,168,270,475</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>21,775,378,479</u>	<u>20,898,521,505</u>
PATRIMONIO NETO		
Otras reservas patrimoniales (Nota 20)	1,805,213,825	1,783,782,717
Superávit por revaluación	3,766,118	3,766,118
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	835,356,012	697,995,017
Resultado del ejercicio	192,879,976	169,470,823
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>2,837,215,931</u>	<u>2,655,014,675</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>24,612,594,410</u>	<u>23,553,536,180</u>
Cuentas contingentes (Nota 22)	<u>1,484,583,965</u>	<u>1,144,039,423</u>
Cuentas de orden (Nota 23)	<u>34,588,596,713</u>	<u>33,099,927,117</u>

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


 Marcelina Peña Castellanos
 Vicepresidente Ejecutivo de
 Planeamiento y Administración


 Francisco Melo Chalas
 Vicepresidente Ejecutivo


 Riquerme De León Ysa
 Contador General

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2015	2014
Ingresos financieros (Nota 24)		
Intereses y comisiones por créditos	2,259,772,308	1,943,612,088
Intereses por inversiones	588,933,605	717,885,205
Ganancia por inversiones	83,503,321	244,563,292
	<u>2,932,209,234</u>	<u>2,906,060,585</u>
Gastos financieros (Nota 24)		
Intereses por captaciones	(1,166,532,203)	(1,104,384,247)
Pérdida por inversiones	(165,901,759)	(135,183,194)
Intereses y comisiones por financiamiento	(28,420,572)	(35,906,684)
	<u>(1,360,854,534)</u>	<u>(1,275,474,125)</u>
Margen financiero bruto	<u>1,571,354,700</u>	<u>1,630,586,460</u>
Provisiones para cartera de créditos	(218,109,659)	(147,354,671)
Provisión para inversiones	(4,733,073)	(6,115,896)
	<u>(222,842,732)</u>	<u>(153,470,567)</u>
Margen financiero neto	<u>1,348,511,968</u>	<u>1,477,115,893</u>
Ingresos por diferencias de cambio	<u>16,027,297</u>	<u>14,869,643</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 25)		
Comisiones por servicios	543,631,174	452,963,284
Comisiones por cambio	11,544,248	12,115,137
Ingresos diversos	21,757,563	11,212,790
	<u>576,932,985</u>	<u>476,291,211</u>
Otros gastos operacionales (Nota 25)		
Comisiones por servicios	(67,941,913)	(61,976,670)
Gastos diversos	(5,702,186)	(6,272,280)
	<u>(73,644,099)</u>	<u>(68,248,950)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 27)	(938,874,315)	(928,866,410)
Servicios de terceros	(220,117,565)	(217,971,013)
Depreciación y amortización	(62,754,047)	(60,108,159)
Otras provisiones	(49,434,786)	(75,125,910)
Otros gastos	(502,599,474)	(484,219,274)
	<u>(1,773,780,187)</u>	<u>(1,766,290,766)</u>
Resultado operacional	<u>94,047,964</u>	<u>133,737,031</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 26)		
Otros ingresos	223,125,545	157,557,584
Otros gastos	(70,004,876)	(51,533,105)
	<u>153,120,669</u>	<u>106,024,479</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>247,168,633</u>	<u>239,761,510</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 19)	(32,857,549)	(51,460,596)
Resultado del ejercicio	<u>214,311,084</u>	<u>188,300,914</u>

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


 Marcelina Peña Castellanos
 Vicepresidente Ejecutivo de
 Planeamiento y Administración


 Francisco Melo Chalas
 Vicepresidente Ejecutivo


 Riquermo De León Ysa
 Contador General

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

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

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2015	2014
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,220,517,242	1,915,249,163
Otros ingresos financieros cobrados	558,240,502	801,471,614
Otros ingresos operacionales cobrados	576,932,985	476,291,211
Intereses pagados por captaciones	(1,165,332,393)	(1,097,993,806)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(28,420,572)	(35,906,684)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,596,306,552)	(1,586,270,570)
Otros gastos operacionales pagados	(73,644,099)	(68,248,950)
Impuesto sobre la renta pagado	(37,198,998)	(90,041,893)
Cobros diversos por actividades de operación	(187,867,372)	183,377,833
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>266,920,743</u>	<u>497,927,918</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución en inversiones	1,284,397,894	89,451,268
Créditos otorgados	(8,901,427,699)	(7,379,146,650)
Créditos cobrados	7,026,202,556	5,322,890,597
Interbancarios otorgados	(125,000,000)	(700,000,000)
Interbancarios cobrados	125,000,000	700,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(110,909,376)	(64,027,315)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	55,082	10,545,158
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	171,456,820	121,199,097
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(530,224,723)</u>	<u>(1,899,087,845)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	72,942,816,280	66,645,619,403
Devolución de captaciones	(72,024,336,536)	(64,887,765,581)
Interbancarios recibidos		150,000,000
Interbancarios pagados		(150,000,000)
Operaciones de fondos tomados a préstamos		500,000,000
Operaciones de fondos pagados		(500,000,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>918,479,744</u>	<u>1,757,853,822</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	655,175,764	356,693,895
EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>2,329,106,732</u>	<u>1,972,412,837</u>
EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>2,984,282,496</u></u>	<u><u>2,329,106,732</u></u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

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

	Año Terminado el 31 de diciembre de	
	2015	2014
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	<u>214,311,084</u>	<u>188,300,914</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	218,109,659	147,354,671
Inversiones	5,813,070	36,114,897
Rendimientos por cobrar	34,005,751	24,860,271
Bienes recibidos en recuperación de créditos	10,577,039	18,534,938
Operaciones contingentes	3,771,999	1,731,700
Liberación de provisiones		
Rendimientos por cobrar	(6,793,901)	(9,322,576)
Depreciación y amortización	62,754,047	60,108,159
Beneficios al personal y otras provisiones	63,908,778	64,928,970
Impuesto sobre la renta corriente		68,801,040
Deterioro de bienes adjudicados y otros	8,482,592	4,692,701
Impuesto sobre la renta diferido	(9,003,392)	(17,340,444)
Recuperación de créditos castigados en bienes	(136,322,384)	(72,222,230)
Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	11,109,530	13,791,757
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipos	49,513	(8,473,546)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(19,002,373)	(15,771,264)
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	12,450,269	(54,156,614)
Cuentas por cobrar	(37,044,577)	(33,419,299)
Cargos diferidos	(24,140,348)	25,367,137
Activos diversos	452,509	5,670,174
Otros pasivos	<u>(146,568,122)</u>	<u>48,376,562</u>
Total de ajustes	<u>52,609,659</u>	<u>309,627,004</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>266,920,743</u></u>	<u><u>497,927,918</u></u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 32.

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


 Marcelina Peña Castellanos
 Vicepresidente Ejecutivo de
 Planeamiento y Administración


 Francisco Melo Chalas
 Vicepresidente Ejecutivo


 Riquelme De León Ysa
 Contador General

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

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

	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2014	1,764,952,626	3,766,118	549,961,815	148,526,905	2,467,207,464
Transferencia a resultados acumulados			148,526,905	(148,526,905)	
Resultado del ejercicio				188,300,914	188,300,914
Ganancias actuariales por provisión para beneficios a empleados (Nota 18)			49,323,695		49,323,695
Impuesto diferido sobre ganancias actuariales			(13,317,398)		(13,317,398)
Provisión para retiro Junta de Directores (Nota 18)			(50,000,000)		(50,000,000)
Impuesto diferido sobre provisión para retiro Junta de Directores			13,500,000		13,500,000
Transferencia a otras reservas patrimoniales (Nota 20)	18,830,091			(18,830,091)	
Saldos al 31 de diciembre de 2014	1,783,782,717	3,766,118	697,995,017	169,470,823	2,655,014,675
Transferencia a resultados acumulados			169,470,823	(169,470,823)	
Resultado del ejercicio				214,311,084	214,311,084
Ganancias actuariales por provisión para beneficios a empleados (Nota 18)			11,190,957		11,190,957
Impuesto diferido sobre ganancias actuariales			(3,021,558)		(3,021,558)
Provisión para retiro Junta de Directores (Nota 18)			(50,000,000)		(50,000,000)
Impuesto diferido sobre provisión para retiro Junta de Directores, neto			9,720,773		9,720,773
Transferencia a otras reservas patrimoniales (Nota 20)	21,431,108			(21,431,108)	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1,805,213,825	3,766,118	835,356,012	192,879,976	2,837,215,931

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


 Marcelina Peña Castellanos
 Vicepresidente Ejecutivo de
 Planeamiento y Administración


 Francisco Melo Chalas
 Vicepresidente Ejecutivo


 Riquerme De León Ysa
 Contador General

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

1. Entidad

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

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

El detalle de los principales funcionarios es:

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

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

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

Ubicación	2015		2014	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	30	35	30	33
Interior del País	23	24	23	23
	<u>53</u>	<u>59</u>	<u>53</u>	<u>56</u>

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

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

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Junta de Directores de la Asociación el 8 de marzo de 2016.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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

Los usuarios de esos estados financieros deben leerlos conjuntamente con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2015 y por el año terminado en esa fecha, para obtener información completa sobre la posición financiera, resultado de operaciones y cambios en el patrimonio de la Asociación como un todo.

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

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

- i) De acuerdo con lo requerido por la Superintendencia de Bancos, la provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por la Asociación siguiendo lineamientos específicos. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales denominados mayores deudores se miden de conformidad a la clasificación asignada a cada crédito y para los créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios la provisión se determina en base a los días de atraso. La evaluación para los mayores deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, considerando las cifras de los estados financieros del prestatario, el comportamiento de pago y los niveles de garantía, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos (en lo adelante REA), el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y circulares relacionadas.

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

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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

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

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

- xvii) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del REA. De acuerdo con las NIIF debe determinarse si existe control o influencia significativa, cuando no existe control o influencia significativa, deben registrarse a su valor razonable cuando este puede ser determinado con fiabilidad; en caso contrario, se presentan a costo.
- xviii) La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos, contabilizó la compra de cartera al valor bruto, y el descuento como un pasivo diferido, amortizable linealmente por cinco años. Las NIIF establecen que este tipo de transacción debería contabilizarse neto de la cartera adquirida y amortizar el descuento utilizando el método de tasa de interés efectiva por la vida útil del instrumento.
- xix) La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos, determinó un pasivo por obligación de retiro a los miembros de la Junta de Directores de RD\$200 millones, a ser constituidos con cargos anuales de RD\$50 millones a resultados acumulados de ejercicios anteriores. Las NIIF requieren que ese tipo de obligaciones se contabilicen sobre bases actuariales, los costos de servicios pasados se deben contabilizar en resultados en el año que se establece y/o autoriza el beneficio y las ganancias o pérdidas actuariales se deben contabilizar en Otros Resultados Integrales.

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

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

Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, compensaciones a empleados y personal ejecutivo, impuestos sobre la renta y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Inversiones en Valores

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

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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

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

Provisión para Inversiones en Valores

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

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

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

Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo.

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

Provisión para Inversiones en Acciones

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

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

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

Tipos de provisiones

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

Las provisiones procíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingencias ponderadas por riesgo. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Asociación no ha constituido provisiones procíclicas.

Provisión específica

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

- a) *Mayores deudores comerciales:* Se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, a ser efectuado por la Asociación de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por parte de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que se clasifican de acuerdo a lo establecido por el Instructivo para la Evaluación de Créditos, Inversiones y Operaciones Contingentes del Sector Público. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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

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

Otras consideraciones

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

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

Créditos en moneda extranjera clasificados D y E: Se constituye una provisión del 100% de los ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda de dichos créditos. Para los créditos con atrasos menores a 90 días, la Superintendencia de Bancos mantiene una dispensa para no constituir provisiones, mediante las Circulares SB No.002/11 y SB No.008/12. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Asociación no tiene préstamos en esta condición.

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

Excesos de provisión: Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar a más de 90 días y los créditos D y E en moneda extranjera.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Garantías

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

- Polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- No polivalentes, son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

Propiedades, Muebles y Equipos y el Método de Depreciación Utilizado

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

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

Los terrenos no se deprecian.

El estimado de vida útil es el siguiente:

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor costo de:

- a) El valor acordado en la transferencia en pago o el de la adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- b) El valor de mercado a la fecha de incorporación del bien.
- c) El saldo contable correspondiente al capital del crédito, más cuentas por cobrar que se cancelan.

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

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

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

Otros Activos y Método de Amortización utilizado

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

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

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

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

Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Costo de Beneficios a Directores y Empleados

Bonificación

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

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, están afiliados al sistema de Administración de Pensiones, principalmente en la Administradora de Fondos de Pensiones Siembra, S. A. Los aportes realizados por la Asociación se reconocen como gastos cuando se incurren.

Prestaciones Laborales

Las regulaciones locales requieren el pago de prestaciones sociales a los empleados que son despedidos sin causa justificada y por otros motivos establecidos en el Código de Laboral. El valor de esta compensación depende de varios factores, incluyendo el tiempo que haya trabajado el empleado. La política de la Asociación es pagar estas prestaciones en caso de despido injustificado o renuncia del empleado, por lo que los estados financieros incluyen una provisión por este concepto, la cual es calculada con base a cálculos actuariales, considerando los derechos adquiridos por los empleados, según lo establece dicho Código. Ver Nota 18.

Otros Beneficios

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

Adicionalmente, la Junta de Directores de la Asociación en sesión del 28 de mayo de 2007 aprobó un Bono Especial de Retiro para empleados al cumplir 15 años de servicio y 50 años de edad. En el 2012 se resolvió el congelamiento de dicho beneficio y se convirtió en un fondo cerrado. Este aporte es determinado sobre bases actuariales. Ver Nota 18.

La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos, determinó un pasivo por retiro a los miembros de la Junta de Directores de RD\$200 millones, a ser constituidos con cargos anuales de RD\$50 millones a resultados acumulados de ejercicios anteriores hasta el 2017. Ver Nota 18.

Fondos Tomados a Préstamo

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

Obligaciones con el Público y Valores en Circulación

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

Los ingresos por intereses se registran por el método de lo devengado, sobre bases de acumulación de interés simple. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora (60 días para tarjetas de crédito). Los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden, cuando estos son efectivamente cobrados.

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

Los ingresos por intereses sobre otras inversiones en instrumento de deuda se registran sobre bases de acumulación usando tasa efectiva.

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios provenientes de comisiones por cobranzas y servicios, manejo de tarjetas de débito y créditos, entre otros, son reconocidos sobre bases de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Otros Ingresos y Gastos

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

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta reconocido en el estado de resultados incluye el impuesto corriente y el impuesto sobre la renta diferido.

El impuesto sobre la renta corriente se estima sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones. Véase Nota 19.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido siguiendo el método de los pasivos. De acuerdo con este método, el impuesto diferido surge como resultado de reconocer los activos y pasivos por el efecto impositivo futuro atribuible a las diferencias que surgen entre la base contable y fiscal. Los activos y pasivos impositivos diferidos son medidos usando las tasas impositivas a ser aplicadas a la ganancia impositiva en los años en que esas diferencias temporales se espera sean recuperadas o compensadas, y se reconoce en la medida en que se tenga certeza que se generará ganancia imponible que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Contingencias

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

Provisión para Contingencias

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

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

Arrendamientos

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

Baja en un Activo Financiero

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

Deterioro del Valor de los Activos

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

Reclasificación de Partidas

De acuerdo a las modificaciones del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, de los saldos de Obligaciones con el Público Nota 14, al 31 de diciembre de 2014 fueron reclasificados RD\$227,805,856 a Otros Pasivos Nota 18, y de Cartera de Créditos Nota 7, acápite b) se abrieron para el 2014 los saldos de Microcréditos, ambos para conformarlas con la presentación requerida al 31 de diciembre de 2015.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

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

	2015		2014	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles	2,350,737	106,885,896	2,551,138	112,768,733
Inversiones (neto)	2,141,442	97,369,449	1,916,468	84,714,222
Cartera de créditos (neto)	1,039,013	47,243,000	874,245	38,644,499
Cuentas por cobrar	16,714	759,975	8,152	360,346
Total de activos	<u>5,547,906</u>	<u>252,258,320</u>	<u>5,350,003</u>	<u>236,487,800</u>
Pasivos				
Obligaciones financieras	26,062	1,185,016	22,368	988,753
Otros pasivos	107,444	4,885,382	267,203	11,811,259
Total de pasivos	<u>133,506</u>	<u>6,070,398</u>	<u>289,571</u>	<u>12,800,012</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>5,414,400</u>	<u>246,187,922</u>	<u>5,060,432</u>	<u>223,687,788</u>

Los activos y pasivos en moneda extranjera están convertidos a moneda nacional a la tasa de cambio de RD\$45.4691: US\$1 (2014: RD\$44.2033: US\$1).

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten en:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$360,317 (2014: US\$385,670)	230,951,380	224,540,344
Banco Central	2,101,429,574	1,411,079,341
Bancos del país, incluye US\$1,156,730 (2014: US\$786,638) (a)	585,508,523	604,477,394
Bancos del extranjero, incluye US\$813,255 (2014: US\$1,267,342)	36,977,952	56,020,689
Otras disponibilidades, incluye US\$20,435 (2014: US\$111,488)	29,415,067	32,988,964
	<u>2,984,282,496</u>	<u>2,329,106,732</u>

(a) Incluye RD\$5,460,878 restringidos por embargo retentivo.

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$2,145,775,907 (2014: RD\$1,672,718,849), excede el mínimo requerido.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

5. Fondos Interbancarios

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

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

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

El movimiento de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 se detalla a continuación:

Fondos interbancarios activos				
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No Días	Tasa Promedio Ponderada
Citibank, N. A.	1	200,000,000	1	7.00%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	2	200,000,000	1	7.00%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	1	100,000,000	3	7.00%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	1	200,000,000	1	6.75%
		<u>700,000,000</u>		

Fondos interbancarios pasivos				
Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco BHD León, S. A., Banco Múltiple	1	100,000,000	1	6.40%
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	1	50,000,000	1	7.00%
		<u>150,000,000</u>		

Durante el 2014 la Asociación otorgó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras, no obstante, al 31 de diciembre de 2014 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

6. Inversiones

Las inversiones en otros instrumentos de deuda consisten en:

31 de diciembre de 2015

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos remunerados	Banco Central	40,000,000	3.50%	2016
Letras de un día	Banco Central	279,860,663	4.48%	2016
Certificados de inversión	Banco Central	2,048,726,397	15.21%	2016-2022
Bonos del Gobierno Central	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,436,821,415	10.48%	2016-2029
Certificados de depósitos	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	12,500,000	8.25%	2016
Certificados de depósitos	Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	16,000,000	9.50%	2016
Certificado de depósito, corresponde a US\$2,140,000	Citibank, N. A.	97,303,875	1.28%	2016-2017
Certificados de depósitos	Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.	6,000,000	9.00%	2016
Papeles comerciales	Alpha, Sociedad de Valores, S. A.	48,890,723	9.03%	2016
		<u>3,986,103,073</u>		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,442		161,493,792		
Provisión para inversiones		(2,797,437)		
		<u>4,144,799,428</u>		

31 de diciembre de 2014

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos remunerados	Banco Central	80,000,000	4.75%	2015
Letras de un día	Banco Central	119,980,678	6.24%	2015
Certificados de inversión	Banco Central	3,654,098,387	14.96%	2015 a 2020
Bonos del Gobierno Central	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,333,272,582	10.74%	2015 a 2029
Certificados de depósitos	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	12,500,000	8.25%	2015
Certificados de depósitos	Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	16,000,000	8.53%	2015

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado de depósito, corresponde a US\$1,915,000	Citibank, N. A.	84,649,320	1.90%	2015
Certificados de depósitos	Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.	<u>6,000,000</u>	8.50%	2015
		5,306,500,967		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,468		213,199,127		
Provisión para inversiones		<u>(1,192,931)</u>		
		<u>5,518,507,163</u>		

La Asociación tiene inversiones por RD\$97,303,875 - US\$2,140,000 (2014: RD\$84,649,320 - US\$1,915,000), dadas en garantía para cubrir operaciones de tarjetas de crédito y de débito.

7. Cartera de Créditos

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

	2015 RD\$	2014 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos, incluye US\$8,630 (2014:US\$2,085)	<u>2,519,745,347</u>	<u>2,100,701,614</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$1,037,608 (2014:US\$878,835)	368,808,820	302,638,045
Préstamos de consumo	<u>3,155,928,169</u>	<u>2,285,049,736</u>
	<u>3,524,736,989</u>	<u>2,587,687,781</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	8,570,189,868	8,238,133,452
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>1,597,629,974</u>	<u>1,646,219,927</u>
	<u>10,167,819,842</u>	<u>9,884,353,379</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$33,811 (2014:US\$21,624)	<u>218,807,506</u>	<u>190,763,502</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$41,036 (2014:US\$28,299)	<u>(439,647,367)</u>	<u>(376,115,357)</u>
	<u>15,991,462,317</u>	<u>14,387,390,919</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2015 RD\$	2014 RD\$
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$8,630 (2014:US\$2,085)	2,148,987,520	1,817,123,858
Vencida		
De 31 a 90 días	1,910,705	981,242
Por más de 90 días	85,185,306	67,620,491
Reestructurados	184,137,402	194,195,314
Cobranza judicial	13,651,798	20,690,125
	<u>2,433,872,731</u>	<u>2,100,611,030</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente	84,394,302	90,583
Vencida		
De 31 a 90 días	265,675	
Por más de 90 días	1,212,640	
	<u>85,872,617</u>	<u>90,583</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente, incluye US\$987,620 (2014:US\$849,263)	3,413,998,020	2,535,558,811
Vencida		
De 31 a 90 días	6,239,853	3,670,356
Por más de 90 días, incluyendo US\$49,988 (2014:US\$29,572)	104,499,116	48,458,615
	<u>3,524,736,989</u>	<u>2,587,687,782</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente	9,941,131,498	9,638,928,532
Vencida		
De 31 a 90 días	2,312,788	1,850,534
Por más de 90 días	216,118,236	239,422,201
Reestructurados	2,310,000	1,431,481
Cobranza judicial	5,947,319	2,720,631
	<u>10,167,819,841</u>	<u>9,884,353,379</u>
<u>Rendimientos por cobrar por créditos:</u>		
Vigente, incluye US\$30,078 (2014:US\$20,603)	157,049,568	142,944,467
Vencida		
De 31 a 90 días	12,068,706	9,357,853
Por más de 90 días, incluye US\$3,733 (2014:US\$1,021)	33,878,851	25,902,933
Reestructurados	14,342,028	10,899,277
Cobranza judicial	1,468,353	1,658,972
	<u>218,807,506</u>	<u>190,763,502</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$41,036 (2014:US\$28,299)	<u>(439,647,367)</u>	<u>(376,115,357)</u>
	<u>15,991,462,317</u>	<u>14,387,390,919</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

c) *Por tipo de garantías:*

	2015 RD\$	2014 RD\$
Con garantías polivalentes (i)	12,602,720,084	12,165,898,963
Con garantías no polivalentes (ii)	109,391,852	113,631,191
Sin garantías, incluye US\$1,046,238 (2014:US\$880,920) (iii)	<u>3,500,190,242</u>	<u>2,293,212,620</u>
	16,212,302,178	14,572,742,774
Rendimientos por cobrar, incluye US\$33,811 (2014:US\$21,624)	218,807,506	190,763,502
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$41,036 (2014:US\$28,299)	<u>(439,647,367)</u>	<u>(376,115,357)</u>
	<u>15,991,462,317</u>	<u>14,387,390,919</u>

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

d) *Por origen de los fondos:*

	2015 RD\$	2014 RD\$
Propios, incluye US\$1,046,238 (2014:US\$880,920)	15,509,607,450	13,821,125,654
Con recursos liberados de encaje legal	<u>702,694,728</u>	<u>751,617,120</u>
	16,212,302,178	14,572,742,774
Rendimientos por cobrar, incluye US\$33,811 (2014:US\$21,624)	218,807,506	190,763,502
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$41,036 (2014:US\$28,299)	<u>(439,647,367)</u>	<u>(376,115,357)</u>
	<u>15,991,462,317</u>	<u>14,387,390,919</u>

e) *Por plazos:*

Corto plazo (hasta un año), incluye US\$1,046,238 (2014:US\$880,920)	1,205,874,201	1,009,423,170
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	2,402,988,096	1,864,131,642
Largo plazo (más de tres años)	<u>12,603,439,881</u>	<u>11,699,187,962</u>
	16,212,302,178	14,572,742,774
Rendimientos por cobrar, incluye US\$33,811 (2014:US\$21,624)	218,807,506	190,763,502
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$41,036 (2014:US\$28,299)	<u>(439,647,367)</u>	<u>(376,115,357)</u>
	<u>15,991,462,317</u>	<u>14,387,390,919</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

e) Por sectores económicos:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	2,585,699	4,712,472
Pesca	2,458,326	3,057,419
Explotación de minas y canteras	48,378,164	50,572,438
Industrias manufactureras	8,279,808	8,529,169
Construcción	895,343,734	751,939,496
Comercio al por mayor y al por menor, incluye US\$2,141 en el 2015	256,040,719	134,649,330
Alojamientos y servicios de comida menor	36,516,564	21,529,015
Transportes, almacenamientos y comunicaciones	5,329,355	2,906,958
Intermediación financiera, incluye US\$4,587 (2014:US\$972)	1,097,366	8,121,944
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$1,113 en el 2014	287,074,955	408,068,933
Enseñanza	1,833,007	549,566
Servicios sociales y de salud	18,739,549	24,483,199
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluyendo US\$1,903 en el 2015	956,068,102	681,581,675
Hogares privados con servicios domésticos y consumo, incluye US\$1,037,607 (2014:US\$878,835)	<u>13,692,556,830</u>	<u>12,472,041,160</u>
	16,212,302,178	14,572,742,774
Rendimientos por cobrar, incluye US\$33,811 (2014:US\$21,624)	218,807,506	190,763,502
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$41,036 (2014:US\$28,299)	<u>(439,647,367)</u>	<u>(376,115,357)</u>
	<u>15,991,462,317</u>	<u>14,387,390,919</u>

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

8. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Comisiones por cobrar, incluye US\$16,547 (2014:US\$8,081)	6,621,422	3,798,145
Cargos por cobrar por tarjetas de créditos, incluye US\$152 (2014:US\$56)	5,807,604	4,948,685
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	2,617,563	2,362,885
Depósitos en garantía	6,636,527	6,277,624
Primas de seguros	28,900,953	29,121,958
Relacionada (Nota 30)	31,614,444	8,562,357
Proyecto Solidaridad	9,835,752	4,711,820
Avance a aseguradora		11,000,000
Comisión venta de marbetes	4,907,785	7,335,216
Otras, incluyendo US\$15 (2014:US\$15) (a)	<u>51,016,540</u>	<u>32,694,178</u>
	<u>147,958,590</u>	<u>110,812,868</u>

(a) Incluye RD\$2.5 millones en el 2014 por cobrar al BNV, producto de la fusión de la desaparecida Asociación Santiago de Ahorros y Préstamos, que está amparada por pagarés con vencimiento anual y no devenga intereses.

9. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Mobiliario y equipo	683,689	911,459
Bienes en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	254,237,518	272,666,568
Más de 40 meses de adjudicados	<u>93,055,683</u>	<u>90,905,328</u>
	<u>347,976,890</u>	<u>364,483,355</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(48,879,793)	(64,773,500)
Más de 40 meses de adjudicados	<u>(93,055,683)</u>	<u>(90,905,328)</u>
	<u>(141,935,476)</u>	<u>(155,678,828)</u>
	<u>206,041,414</u>	<u>208,804,527</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

10. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

31 de diciembre de 2015

Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
1,076,257	1.34%	Comunes	1,000	(a)	837
37,500,000	25.00%	Comunes	100	(a)	375,000
1,184,700	29.62%	Comunes	100	(a)	11,847
29,999,000 (b)	99.99%	Comunes	1,000	(a)	29,999
<u>32,583,989</u>	31.28%	Comunes	50	(a)	239,765
102,343,946					
<u>(13,871,943)</u>	Provisión para inversiones en acciones				
<u>88,472,003</u>					

31 de diciembre de 2014

Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
1,076,257	1.34%	Comunes	1,000	(a)	837
1,500,000	12.50%	Comunes	100	(a)	15,000
1,184,700	29.62%	Comunes	100	(a)	11,847
29,999,000 (b)	99.99%	Comunes	1,000	(a)	29,999
<u>32,583,989</u>	31.28%	Comunes	50	(a)	239,765
66,343,946					
<u>(31,044,129)</u>	Provisión para inversiones en acciones				
<u>35,299,817</u>					

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

(b) El total de activos, pasivos, patrimonio y resultados del año de la subsidiaria no consolidada al 31 de diciembre de 2015 ascienden a RD\$8,450,501, RD\$33,935,089, (RD\$25,484,588) y (RD\$55,484,588), respectivamente.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

11. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten en:

2015	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso RD\$ (a)	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2015	229,584,027	227,176,220	231,548,082	20,876,885	3,449,172	712,634,386
Adquisiciones			23,247,048		87,662,328	110,909,376
Retiros			(43,966,458)	(3,758,321)	(2,984,185)	(50,708,964)
Transferencias			6,677,498	1,916,746	(8,594,244)	
Balance al 31 de diciembre de 2015	<u>229,584,027</u>	<u>227,176,220</u>	<u>217,506,170</u>	<u>19,035,310</u>	<u>79,533,071</u>	<u>772,834,798</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2015		(46,011,958)	(104,796,035)	(8,877,185)		(159,685,178)
Gasto de depreciación		(4,597,252)	(39,887,454)	(4,126,199)		(48,610,905)
Retiro			42,701,524	3,758,318		46,459,842
Balance al 31 de diciembre de 2015		<u>(50,609,210)</u>	<u>(101,981,965)</u>	<u>(9,245,066)</u>		<u>(161,836,241)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015	<u>229,584,027</u>	<u>176,567,010</u>	<u>115,524,205</u>	<u>9,790,244</u>	<u>79,533,071</u>	<u>610,998,557</u>
2014	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2014	172,791,878	225,142,933	227,872,907	19,934,132	65,341,594	711,083,444
Adquisiciones		4,546,059	22,386,893		37,094,363	64,027,315
Retiros	(161,776)	(2,512,772)	(44,650,819)	(7,242,373)	(7,908,633)	(62,476,373)
Transferencias	56,953,925		25,939,101	8,185,126	(91,078,152)	
Balance al 31 de diciembre de 2014	<u>229,584,027</u>	<u>227,176,220</u>	<u>231,548,082</u>	<u>20,876,885</u>	<u>3,449,172</u>	<u>712,634,386</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2014		(42,995,324)	(106,095,858)	(11,532,882)		(160,624,064)
Gasto de depreciación		(4,540,889)	(42,429,681)	(4,586,671)		(51,557,241)
Retiro		1,524,255	43,729,504	7,242,368		52,496,127
Balance al 31 de diciembre de 2014		<u>(46,011,958)</u>	<u>(104,796,035)</u>	<u>(8,877,185)</u>		<u>(159,685,178)</u>
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2014	<u>229,584,027</u>	<u>181,164,262</u>	<u>126,752,047</u>	<u>11,999,700</u>	<u>3,449,172</u>	<u>552,949,208</u>

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

12. Otros Activos

Los otros activos consisten en:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 19)	187,250,570	171,547,963
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	12,242,053	13,796,906
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	115,244,302	84,821,881
Otros gastos pagados por anticipados	5,452,438	7,512,302
	<u>320,189,363</u>	<u>277,679,052</u>
Intangibles		
Software	70,741,643	70,741,643
Amortización acumulada	(69,557,429)	(55,414,287)
	<u>1,184,214</u>	<u>15,327,356</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

	2015 RD\$	2014 RD\$
Activos diversos		
Bienes adquiridos o construidos para la venta	9,572,378	9,572,378
Papelería, útiles y otros materiales	6,179,703	6,632,213
Bibliotecas y obras de arte	1,453,947	1,453,947
Otros bienes diversos (b)	<u>100,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
	<u>117,206,028</u>	<u>117,658,538</u>
	<u>438,579,605</u>	<u>410,664,946</u>

(a) Incluye RD\$58.7 millones (2014: RD\$62.9 millones) de pago único voluntario de anticipo adicional del impuesto sobre la renta, a compensar en partes iguales en un plazo de 15 años a partir de la declaración jurada del año 2014.

(b) Corresponde a inmueble recibido en dación en pago por la Asociación Norteña de Ahorros y Préstamos, entidad fusionada, este inmueble se encuentra ubicado en el Distrito Catastral No. 32 del Distrito Nacional, sección El Bonito y El Toro. La contabilización del mismo fue aprobada por la Superintendencia de Bancos y la Administración, desde el 2008, está a la espera de que se concluya el proceso de deslinde para colocarlo para la venta.

13. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de Créditos RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Inversiones RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
31 de diciembre de 2015						
Saldos al 1 de enero de 2015	353,472,734	22,642,623	32,237,060	155,678,828	4,244,706	568,275,951
Constitución de provisiones	218,109,659	34,005,751	5,813,070	10,577,039	3,771,999	272,277,518
Transferencias	51,060,443	(4,599,692)	(21,380,750)	(23,538,074)	(1,541,927)	
Castigos contra provisiones	(217,041,717)	(11,211,062)		(782,317)		(229,035,096)
Otros		2,529				2,529
Liberación de provisiones		(6,793,901)				(6,793,901)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	<u>405,601,119</u>	<u>34,046,248</u>	<u>16,669,380</u>	<u>141,935,476</u>	<u>6,474,778</u>	<u>604,727,001</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2015 (c)	<u>390,688,503</u>	<u>34,046,248</u>	<u>16,669,380</u>	<u>141,935,476</u>	<u>6,474,778</u>	<u>589,814,385</u>
Provisiones excedentes al 31 de diciembre de 2015	<u>14,912,616</u>					<u>14,912,616</u>
31 de diciembre de 2014						
Saldos al 1 de enero de 2014	302,648,970	17,465,273	3,748,804	159,207,479	2,575,074	485,645,600
Constitución de provisiones	147,354,671	24,860,271	36,114,897	18,534,938	1,731,700	228,596,477
Transferencias	33,780,671	(4,028,373)	(7,626,641)	(22,063,589)	(62,068)	
Castigos contra provisiones	(130,311,578)	(6,332,800)				(136,644,378)
Otros		828				828
Liberación de provisiones		(9,322,576)				(9,322,576)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	<u>353,472,734</u>	<u>22,642,623</u>	<u>32,237,060</u>	<u>155,678,828</u>	<u>4,244,706</u>	<u>568,275,951</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2014 (c)	<u>353,472,734</u>	<u>22,642,623</u>	<u>32,237,060</u>	<u>155,678,828</u>	<u>4,244,706</u>	<u>568,275,951</u>
Provisiones excedentes al 31 de diciembre de 2014						

(a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

(b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 18, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados.

(c) Basados en las autoevaluaciones a esas fechas.

No se constituye provisión para la cartera adquirida del BNV. Ver Nota 7.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

14. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten en:

	2015		2014	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
De ahorro	5,329,806,378	0.93%	4,855,678,666	0.95%
A plazo	2,202,397	3.05%	2,192,056	3.42%
Intereses por pagar	6,046		6,319	
	<u>5,332,014,821</u>		<u>4,857,877,041</u>	
b) Por sector				
Sector público	5,510,022		4,289,536	
Sector privado no financiero	5,326,445,213		4,853,529,098	
Sector no residente	53,540		52,088	
Intereses por pagar	6,046		6,319	
	<u>5,332,014,821</u>		<u>4,857,877,041</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	5,330,065,538		4,855,945,904	
De 16 a 30 días	570,538		571,870	
De 31 a 60 días	617,866		609,666	
De 61 a 90 días	28,420		27,887	
De 91 a 180 días	497,126		489,330	
De 181 a 360 días	44,758		26,824	
Más de 1 año	184,529		199,241	
Intereses por pagar	6,046		6,319	
	<u>5,332,014,821</u>		<u>4,857,877,041</u>	

La Asociación mantiene obligaciones con el público por RD\$186,282,562 (2014: RD\$188,845,995) que se encuentran restringidas por embargos de terceros, afectados en garantía y/o de clientes fallecidos.

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

	2015 RD\$	2014 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	63,707,110	74,987,199
Plazo de más de diez (10) años	9,377,896	9,199,117
	<u>73,085,006</u>	<u>84,186,316</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

15. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

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

	2015		2014	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
De ahorro	12,658,887	0.93%	16,509,157	0.95%
A plazo	149,336	3.05%	146,471	3.42%
Intereses por pagar	363		411	
	<u>12,808,586</u>		<u>16,656,039</u>	
b) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	12,658,888		16,509,157	
De 16 a 30 días	42,315		42,314	
De 31 a 60 días	54,352		52,879	
De 61 a 90 días				
De 91 a 180 días	37,568		36,178	
De 181 a 360 días	6,700			
Más de 1 año	8,400		15,100	
Intereses por pagar	363		411	
	<u>12,808,586</u>		<u>16,656,039</u>	

La Asociación mantiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior por RD\$262,438 (2014: RD\$559,389), que se encuentran restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, afectados en garantía y/o de clientes fallecidos.

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

	2015 RD\$	2014 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	7,153	6,585
Plazo de más de diez (10) años		1,790
	<u>7,153</u>	<u>8,375</u>

16. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

2015	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Instituciones financieras del exterior					
International Finance Corporation (IFC)	Préstamo	Sin garantía	14.375%	60 meses	195,000,000
Intereses por pagar					3,036,718
					<u>198,036,718</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

2014	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Instituciones financieras del exterior					
International Finance Corporation (IFC)	Préstamo	Sin garantía	14.375%	60 meses	195,000,000
Intereses por pagar					<u>2,958,854</u>
					<u>197,958,854</u>

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

17. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten en:

	2015		2014	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
Certificados financieros	13,983,628,587	7.56%	13,500,718,816	7.41%
Contratos de participación	82,627,679	3.77%	100,000,528	3.99%
Bonos (i)	1,000,000,000	11.00%	1,000,000,000	11.00%
Intereses por pagar	<u>58,162,019</u>		<u>57,039,752</u>	
	<u>15,124,418,285</u>		<u>14,657,759,096</u>	
b) Por sector				
Administración central	189,690,000		264,890,000	
Privado no financiero	11,960,254,651		10,812,522,909	
Financiero	2,916,311,615		3,523,306,435	
Intereses por pagar	<u>58,162,019</u>		<u>57,039,752</u>	
	<u>15,124,418,285</u>		<u>14,657,759,096</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	1,093,846,333		992,713,088	
De 16 a 30 días	938,198,643		972,401,289	
De 31 a 60 días	2,010,556,297		2,447,640,014	
De 61 a 90 días	1,641,611,184		1,789,746,699	
De 91 a 180 días	3,691,755,497		3,417,442,447	
De 181 a 360 días	2,674,172,109		1,762,007,862	
Más de 1 año	3,016,116,203		3,218,767,945	
Intereses por pagar	<u>58,162,019</u>		<u>57,039,752</u>	
	<u>15,124,418,285</u>		<u>14,657,759,096</u>	

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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

La Asociación mantiene valores en circulación por RD\$1,113,354,052 (2014: RD\$992,152,654) que se encuentran restringidos por embargos de terceros, afectados en garantía y/o clientes fallecidos.

18. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$26,062 (2014:US\$22,368)	110,235,636	79,184,593
Tarjetas prepagadas	210,458,027	227,805,856
Acreedores diversos, incluye US\$24,530 (2014:US\$194,526)	70,350,027	113,768,290
Impuesto sobre la renta por pagar y otras retenciones	63,276,259	59,595,545
Provisiones para operaciones contingentes, incluye US\$57,544 (2014:US\$45,242)	6,474,778	4,244,706
Provisión para bonificaciones	21,363,931	51,179,360
Provisión para prestaciones laborales (a)	266,037,651	261,341,748
Provisión para bono especial de retiro (b)	108,452,393	88,968,209
Provisión para retiro miembros de la Junta de Directores (c)	86,002,863	50,000,000
Partidas por imputar (d)	32,421,545	64,068,758
Otros créditos diferidos (e)	37,425,029	33,402,994
Descuento por compra de cartera (Nota 7)	78,422,627	119,495,222
Otras provisiones, incluye US\$25,370 (2014: US\$27,435)	13,737,024	13,749,610
Fondos en administración sector privado	3,442,279	1,465,584
	<u>1,108,100,069</u>	<u>1,168,270,475</u>

- (a) La Asociación concede prestaciones laborales a sus empleados y ejecutivos. El pasivo se determina sobre bases actuariales. El gasto del año ascendió a RD\$47,965,989 (2014: RD\$56,184,494) y se presenta en gasto de sueldos y compensaciones al personal y el efecto en patrimonio es una ganancia actuarial de RD\$20,888,637 (2014:RD\$52,267,737).
- (b) La Junta de Directores de la Asociación el 28 de mayo de 2007 aprobó un Bono Especial de Retiro para empleados al cumplir 15 años de servicio y 50 años de edad. El pasivo se determina sobre bases actuariales. El gasto del año ascendió a RD\$9,786,503 (2014:RD\$10,564,792) y se presenta en gasto de sueldos y compensaciones al personal y el efecto en patrimonio es una pérdida actuarial de RD\$9,697,680 (2014:RD\$2,944,042).
- (c) Corresponde a la provisión para retiro o cese de los miembros de la Junta de Directores, que no tenga su origen en la violación a la Ley Monetaria y Financiera u otras leyes que sean aplicables, así como incumplimiento a las disposiciones internas de la Asociación. El monto determinado asciende a RD\$200 millones y cuenta con la no objeción de la Superintendencia de Bancos del 22 de octubre de 2014 para registrarse en cuatro partidas de RD\$50 millones por año, con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

- (d) Corresponde a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas o de características de la operación no es posible imputar inmediatamente a las cuentas definitivas.
- (e) Corresponde a montos pagados anticipados de capital y rendimientos por cobrar de deudores de cartera de crédito.

19. Impuesto sobre la Renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano (en lo adelante “Código Tributario”), y sus modificaciones, el impuesto sobre la renta corporativo aplicable al período 2015 se determina en base al 27% de la renta neta imponible siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

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

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

	2015 RD\$	2014 RD\$
Corriente	41,860,941	68,801,040
Diferido	<u>(9,003,392)</u>	<u>(17,340,444)</u>
	<u>32,857,549</u>	<u>51,460,596</u>

Impuesto corriente

La conciliación del resultado antes de impuesto sobre la renta a la tasa impositiva del 27% (2014:28%), con la ganancia imponible es:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>247,168,633</u>	<u>239,761,510</u>
Diferencias permanentes		
Sanciones por incumplimiento	464,933	99,000
Pérdida por robo, asaltos y fraudes	4,068,957	3,339,547
Impuestos no deducibles	59,314,183	63,942,511
Donaciones no admitidas	568,231	968,221
Ajuste por inflación activos no monetarios	(9,589,606)	(5,747,588)
Ingresos exentos provenientes de bonos	(142,817,880)	(85,409,783)
Otras partidas	<u>8,895,858</u>	<u>7,866,204</u>
	<u>(79,095,324)</u>	<u>(14,941,888)</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

	2015 RD\$	2014 RD\$
Diferencias temporales		
Provisión para cartera de crédito e inversiones	(15,086,387)	29,999,003
Provisión para contingencia	2,230,072	1,669,632
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(13,743,352)	(3,528,651)
Diferencias cambiarias	(792,970)	243,435
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(8,112,837)	(5,385,938)
Provisión para prestaciones laborales y bono especial de retiro	21,373,906	2,191,845
Otras partidas	1,098,780	(4,290,949)
	<u>(13,032,788)</u>	<u>20,898,377</u>
Ganancia neta imponible	<u>155,040,521</u>	<u>245,717,999</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>41,860,941</u>	<u>68,801,040</u>

Impuesto diferido

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

2015

	Balance inicial RD\$	Efecto en resultados RD\$	Efecto en patrimonio RD\$	Balance final RD\$
Propiedad, muebles y equipos	17,661,870	6,865,198		24,527,068
Provisión para cartera de créditos		4,026,407		4,026,407
Provisión para inversiones	8,099,731	(8,099,731)		
Provisión para prestaciones laborales y bono especial de retiro	94,583,688	9,550,182	(3,021,558)	101,112,312
Provisión para retiro miembros Junta de Directores	13,500,000		9,720,773	23,220,773
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	36,015,067	(3,710,705)		32,304,362
Provisión para operaciones contingentes y otras	1,146,070	602,120		1,748,190
Provisión para honorarios profesionales	327,434	(15,976)		311,458
Diferencias cambiarias	214,103	(214,103)		
	<u>171,547,963</u>	<u>9,003,392</u>	<u>6,699,215</u>	<u>187,250,570</u>

2014

	Balance inicial RD\$	Efecto en resultados RD\$	Efecto en patrimonio RD\$	Balance final RD\$
Propiedad, muebles y equipos	16,558,705	1,103,165		17,661,870
Provisión para cartera de créditos	1,110,766	(1,110,766)		
Provisión para inversiones		8,099,731		8,099,731
Provisión para prestaciones laborales y bono especial de retiro	96,680,778	11,220,308	(13,317,398)	94,583,688
Provisión para retiro miembros Junta de Directores			13,500,000	13,500,000
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	38,336,982	(2,321,915)		36,015,067
Provisión para operaciones contingentes y otras	721,020	425,050		1,146,070
Provisión para honorarios profesionales	462,798	(135,364)		327,434
Diferencias cambiarias	153,869	60,235		214,103
	<u>154,024,918</u>	<u>17,340,444</u>	<u>182,602</u>	<u>171,547,963</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

20. Patrimonio Neto

Otras Reservas Patrimoniales

Las otras reservas patrimoniales consisten en los importes no distribuidos de las utilidades, y que han sido destinados a la constitución e incremento de reservas establecidas voluntariamente, adicional a otras reservas obligatorias.

Conforme al Artículo 15 de la Ley No. 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos (modificada por la Ley No. 257), las asociaciones deberán constituir un fondo de reserva legal mediante el traspaso de utilidades acumuladas. Para crear dicha reserva, la Asociación traspasa no menos de la décima parte de las utilidades líquidas más los intereses pagados por depósitos del público, hasta cuando el fondo alcance la quinta parte del total de los ahorros de la Asociación.

21. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	16.63%
Créditos individuales		
Con garantías reales	528,645,888	188,240,703
Sin garantías reales	264,322,944	21,447,556
Partes vinculadas	1,321,614,719	652,952,562
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	528,645,888	
Entidades no financieras	264,322,944	
Entidades de apoyo y servicios conexos	528,645,888	102,343,946
Propiedades, muebles y equipos	2,643,229,439	610,998,557
Contingencias	7,929,688,317	1,484,583,965
Reserva legal	406,771,058	406,771,058
Encaje legal	2,103,174,417	2,145,775,907

22. Compromisos y Contingencias

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

	2015 RD\$	2014 RD\$
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$10,835,780 (2014: US\$8,688,839)	<u>1,484,583,965</u>	<u>1,144,039,423</u>

Demandas

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

Líneas de Crédito

La Asociación tiene líneas de crédito aprobadas en instituciones financieras del país por RD\$700 millones (2014: RD\$850 millones), las cuales no están utilizadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

23. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden consisten en:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Garantías recibidas	32,322,959,633	30,869,533,611
Créditos otorgados pendientes de desembolso	309,971,305	309,506,324
Créditos castigados	749,741,522	692,633,190
Rendimientos en suspenso	509,196,445	387,934,152
Fondos en administración	6,353,288	1,333,452
Otras cuentas	690,374,520	838,986,388
	<u>34,588,596,713</u>	<u>33,099,927,117</u>

24. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Ingresos Financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	324,578,587	274,427,333
Créditos de consumo	648,383,530	451,312,103
Créditos hipotecarios para la vivienda	1,268,015,308	1,217,870,002
Por microcréditos	18,794,883	2,650
	<u>2,259,772,308</u>	<u>1,943,612,088</u>
<i>Por inversiones</i>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	588,933,605	717,885,205
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Ganancia por venta de otras inversiones en instrumentos de deuda	83,503,321	244,563,292
Total ingresos financieros	<u>2,932,209,234</u>	<u>2,906,060,585</u>
Gastos Financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	42,786,010	37,624,871
Por valores en poder del público	1,123,746,193	1,066,759,376
	<u>1,166,532,203</u>	<u>1,104,384,247</u>
<i>Por inversiones</i>		
Pérdida por amortización de prima por inversión en otros instrumentos de deuda	164,763,107	133,122,145
Pérdida en venta de inversiones en otros instrumentos de deuda	1,138,652	2,061,049
	<u>165,901,759</u>	<u>135,183,194</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos	28,420,572	35,906,684
Total gastos financieros	<u>1,360,854,534</u>	<u>1,275,474,125</u>
Margen financiero bruto	<u>1,571,354,700</u>	<u>1,630,586,460</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

25. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2015 RD\$	2014 RD\$
Otros ingresos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por cobranzas	104,217,223	97,505,739
Comisiones por tarjetas de crédito	46,748,853	73,051,812
Comisiones por intercambio	133,868,896	114,130,682
Comisiones por mora de préstamos	53,882,246	46,799,542
Comisiones por gastos legales	91,016,305	49,143,457
Otras comisiones por cobrar	113,897,651	72,332,052
	<u>543,631,174</u>	<u>452,963,284</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	11,544,248	12,115,137
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	12,749,423	3,377,991
Otros ingresos operacionales diversos	9,008,140	7,834,799
	<u>21,757,563</u>	<u>11,212,790</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>576,932,985</u>	<u>476,291,211</u>
Otros gastos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por otros servicios bancarios	12,127,976	10,628,194
Comisión por tarjeta de crédito	46,999,046	42,999,970
Otras comisiones por servicio de emisión de cheques	8,814,891	8,348,506
	<u>67,941,913</u>	<u>61,976,670</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Otros gastos operacionales diversos	5,702,186	6,272,280
Total otros gastos operacionales	<u>73,644,099</u>	<u>68,248,950</u>

26. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten en:

	2015 RD\$	2014 RD\$
<i>Otros ingresos</i>		
Recuperación de activos castigados	172,700,578	114,501,187
Ganancia por venta de bienes	19,040,507	24,351,250
Otros ingresos no operacionales	31,384,460	18,705,147
	<u>223,125,545</u>	<u>157,557,584</u>
<i>Otros gastos</i>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	29,526,771	16,078,869
Pérdidas por otros conceptos	11,197,177	17,237,745
Otros gastos	29,280,928	18,216,491
	<u>70,004,876</u>	<u>51,533,105</u>
	<u>153,120,669</u>	<u>106,024,479</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Riesgo de liquidez

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

2015

	Hasta 30 Días RD\$	De 31 hasta 90 Días RD\$	De 91 hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	2,984,282,496					2,984,282,496
Inversiones	1,122,902,707	112,503,504	423,256,399	167,360,701	2,160,079,762	3,986,103,073
Cartera de crédito	419,139,964	37,397,798	763,708,088	4,551,653,492	10,440,402,836	16,212,302,178
Inversiones en acciones					102,343,946	102,343,946
Rendimientos por cobrar	380,301,298					380,301,298
Cuentas a cobrar (i)	85,619,462	21,470,595	2,617,563	31,614,444	6,636,526	147,958,590
Total de activos	<u>4,992,245,927</u>	<u>171,371,897</u>	<u>1,189,582,050</u>	<u>4,750,628,637</u>	<u>12,709,463,070</u>	<u>23,813,291,581</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	5,330,642,122	646,286	541,884	184,529		5,332,014,821
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	12,701,566	54,352	44,268	8,400		12,808,586
Fondos tomados a préstamo			3,036,718	195,000,000		198,036,718
Valores en circulación	2,090,206,995	3,652,167,481	6,365,927,340	3,016,116,469		15,124,418,285
Otros pasivos (ii)	515,597,325	43,822,294	88,187,543		460,492,907	1,108,100,069
Total de pasivos	<u>7,949,148,008</u>	<u>3,696,690,413</u>	<u>6,457,737,753</u>	<u>3,211,309,398</u>	<u>460,492,907</u>	<u>21,775,378,479</u>

2014

	Hasta 30 Días RD\$	De 31 hasta 90 Días RD\$	De 91 hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	2,329,106,732					2,329,106,732
Inversiones	626,183,563	103,072,061	438,375,470	3,009,250,277	1,129,619,596	5,306,500,967
Cartera de crédito	364,640,182	129,772,746	515,010,242	3,438,741,700	10,124,577,904	14,572,742,774
Inversiones en acciones					66,343,946	66,343,946
Rendimientos por cobrar	403,962,629					403,962,629
Cuentas a cobrar (i)	75,859,112	15,167,612	2,362,885	11,145,636	6,277,623	110,812,868
Total de activos	<u>3,799,752,218</u>	<u>248,012,419</u>	<u>955,748,597</u>	<u>6,459,137,613</u>	<u>11,326,819,069</u>	<u>22,789,469,916</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	4,856,524,093	637,553	516,154	199,241		4,857,877,041
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	16,551,882	52,879	36,178	15,100		16,656,039
Fondos tomados a préstamos			2,958,854	195,000,000		197,958,854
Valores en circulación	2,022,154,129	4,237,386,713	5,179,450,309	3,218,767,945		14,657,759,096
Otros pasivos (ii)	585,185,084	52,644,944	1,441,411	128,689,078	400,309,958	1,168,270,475
Total de pasivos	<u>7,480,415,188</u>	<u>4,290,722,089</u>	<u>5,184,402,906</u>	<u>3,542,671,364</u>	<u>400,309,958</u>	<u>20,898,521,505</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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

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

La razón de liquidez consiste en:

	2015		2014	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	286.91%	100.00%	232.40%	100.00%
A 30 días ajustada	272.77%	6,214.21%	159.22%	1,495.15%
A 60 días ajustada	261.67%	6,214.21%	151.96%	1,974.97%
A 90 días ajustada	286.74%	6,214.21%	148.79%	2,113.43%
Posición				
A 15 días ajustada	1,226,372,395	2,350,737	828,710,021	2,551,138
A 30 días ajustada	1,654,463,966	3,093,315	658,088,262	3,025,989
A 60 días ajustada	1,859,865,866	3,093,315	776,127,201	4,066,703
A 90 días ajustada	2,277,411,262	3,093,315	839,589,909	4,367,035
Global (meses)	30.78		31.72	

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. La Asociación cerró con una cobertura de 272.77% (2014 –159.22%) en moneda nacional y 6,214.21% (2014 –1,495.15%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido.

Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, esta razón arrojó 286.74% (2014: 148.79%) en moneda nacional y 6,214.21% (2014 –2,113.43%) en moneda extranjera.

La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera fue de 30.78 meses (2014 – 31.72).

29. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

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

	2015		2014	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	2,984,282,496	2,984,282,496	2,329,106,732	2,329,106,732
Inversiones en valores (a)	4,144,799,428	ND	5,518,507,163	ND
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar (a)	15,991,462,317	ND	14,387,390,919	ND
Inversiones en acciones (a)	88,472,003	ND	35,299,817	ND
	<u>23,209,016,244</u>		<u>22,270,304,631</u>	

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

	2015		2014	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Pasivos financieros				
Obligaciones con el público (a)	5,332,014,821	ND	4,857,877,041	ND
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior (a)	12,808,586	ND	16,656,039	ND
Valores en circulación (a)	15,124,418,285	ND	14,657,759,096	ND
Fondos tomados a préstamos (a)	198,036,718	ND	197,958,854	ND
	<u>20,667,278,410</u>		<u>19,730,251,030</u>	

ND: No disponible

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos activos y pasivos financieros. Asimismo, la Asociación no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones negociables y a vencimiento, inversiones en acciones, obligaciones con el público, depósitos en instituciones financieras del país y del exterior, valores en circulación y fondos tomados a préstamos, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés, debido a que no es práctico o no existe información de mercado. Las obligaciones con el público incluyen cuentas de ahorros por RD\$5,342,465,265 (2014: RD\$4,872,187,823) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

30. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 31 de diciembre de 2015 y 2014, en el contexto de los estados financieros tomados en su conjunto, son:

Vinculados a la administración	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantía RD\$
31 de diciembre de 2015	<u>648,530,095</u>	<u>4,422,467</u>	<u>652,952,562</u>	<u>499,903,775</u>
31 de diciembre de 2014	<u>690,303,089</u>	<u>18,510</u>	<u>690,321,599</u>	<u>527,305,093</u>

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$244,700,704 (2014: RD\$236,946,262), que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y durante los años terminados en esas fechas, en el contexto de los estados financieros tomados en su conjunto, incluyen:

<u>2015</u>	<u>Operaciones con vinculadas</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
			<u>Ingresos</u> <u>RD\$</u>	<u>Gastos</u> <u>RD\$</u>
	Cartera de créditos	652,952,562	45,826,328	
	Cuenta por cobrar	31,614,444		
	Depósitos de ahorros y certificados de Depósitos	61,231,810		600,418
	Inversiones en certificados financieros y contratos de participación	485,179,173		15,611,654

<u>2014</u>	<u>Operaciones con vinculadas</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
			<u>Ingresos</u> <u>RD\$</u>	<u>Gastos</u> <u>RD\$</u>
	Cartera de créditos	690,321,599	44,234,749	
	Cuenta por cobrar	8,562,357		
	Depósitos de ahorros y certificados de Depósitos	70,536,662		308,007
	Inversiones en certificados financieros y contratos de participación	170,797,451		14,239,410

31. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

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

Durante el 2015 los aportes a la Tesorería de la Seguridad Social realizados por la Asociación fueron RD\$59,777,168 (2014: RD\$57,040,074).

32. Transacciones no Monetarias

Las transacciones no monetarias consisten de:

	<u>2015</u> <u>RD\$</u>	<u>2014</u> <u>RD\$</u>
Transferencias de cartera de créditos a bienes adjudicados	154,946,400	76,543,973
Castigo de rendimientos por cobrar	11,211,062	6,332,800
Castigo de cartera de créditos	217,041,717	130,311,578
Castigo de cartera bienes adjudicados	782,317	
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de otros activos	8,277,727	
Transferencia de provisión otros activos a provisión de cartera de créditos	34,169,637	22,063,589

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

	2015 RD\$	2014 RD\$
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de cartera de créditos	4,599,692	4,028,373
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	18,032,263	7,626,641
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	2,536,581	62,068
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de otros activos	2,353,838	
Transferencia de provisión de inversiones a operaciones contingentes	994,654	
Transferencia a otras reservas patrimoniales	21,431,108	18,830,091
Ganancia actuarial por provisión beneficios a empleados, neto de efecto impositivo	8,169,399	36,006,297
Obligaciones por retiro miembros de la Junta de Directores, neto de efecto impositivo	40,279,227	36,500,000
Transferencia de otros pasivos a amortización intangibles		46,838,643
Transferencia de cuenta por cobrar a inversiones en acciones		29,999,000
Transferencia de activos fijos a otros activos		5,522,559
Transferencia de activos diversos a intangibles		70,741,643

33. Otras Revelaciones

Contrato con Visa

La Asociación mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de las marcas Visa, crédito y débito. La Asociación no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. La duración de la licencia es ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato. Además, la Asociación mantiene inversiones restringidas como garantía de este contrato por US\$2,140,000 (2014: US\$1,915,000).

Contrato de Procesamiento

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

Contratos de Arrendamiento

La Asociación mantiene contratos para operar varias sucursales y centros de servicios en localidades arrendadas a terceros, con diversos vencimientos. Durante el año se incurrieron gastos por arrendamiento de RD\$48,913,046 (2014: RD\$41,287,580).

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2015

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

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones, establecen las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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