

**Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos**  
**Dictamen de los auditores independientes y**  
**estados financieros**  
**Al 31 de diciembre de 2016 y 2015**

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros  
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015

---

Contenido	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
BALANCES GENERALES.....	3
ESTADOS DE RESULTADOS.....	5
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO.....	6
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO .....	8
NOTAS QUE FORMAN PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	9
1. Entidad.....	9
2. Resumen de las principales políticas de contabilidad.....	10
3. Cambios en las políticas contables.....	20
4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.....	22
5. Fondos disponibles.....	23
6. Inversiones.....	23
7. Cartera de créditos.....	25
8. Cuentas por cobrar.....	28
9. Bienes recibidos en recuperación de créditos.....	28
10. Inversión en acciones.....	29
11. Propiedades, muebles y equipos.....	30
12. Otros activos.....	31
13. Resumen de provisiones para activos riesgosos.....	32
14. Obligaciones con el público.....	34
15. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior.....	35
16. Valores en circulación.....	35
17. Otros pasivos.....	36
18. Impuesto sobre la renta.....	36
19. Patrimonio neto.....	39
20. Límites legales y relaciones técnicas.....	39
21. Compromisos y contingencias.....	40
22. Cuentas de orden.....	41
23. Ingresos y gastos financieros.....	42
24. Otros ingresos (gastos) operacionales.....	43
25. Otros ingresos (gastos).....	44
26. Remuneración y beneficios sociales.....	45
27. Evaluación de riesgos.....	46
28. Valor razonable de los instrumentos financieros.....	48
29. Operaciones con partes vinculadas.....	48
30. Fondo de pensiones y jubilaciones.....	49
31. Transacciones no monetarias.....	50
32. Otras revelaciones.....	50
33. Notas no incluidas en los estados financieros.....	51
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....	52
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA NO AUDITADA.....	53

---



Tel: 809-472-1565  
Fax: 809-472-1925  
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No. 46  
Esq. Tetelo Vargas, Ensanche Naco  
Edificio Profesional Ortega  
Santo Domingo, D.N.  
República Dominicana

### *Dictamen de los auditores independientes*

A la Asamblea de Depositantes y Junta de Directores de la  
*Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos:*

#### *Opinión*

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

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la posición financiera de la Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos, al 31 de diciembre de 2016, los resultados de sus operaciones financieras y sus flujos de efectivo por el año entonces terminado, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la nota 2 a los estados financieros.

#### *Fundamento de la opinión*

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana. Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la entidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con esos requerimientos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión.

#### *Asuntos de énfasis*

En fecha 14 de marzo de 2016, emitimos una opinión sobre los estados financieros de la Asociación, al 31 de diciembre de 2015, en la cual expresamos una calificación por la no depuración de la cuenta de construcción en proceso por RD\$229,973,380. Con posterioridad a la entrega de nuestro dictamen, la Alta Gerencia de la Entidad, realizó la depuración correspondiente, resultando la activación de propiedad, muebles y equipos por RD\$244,736,419 y ajustes en el resultado del período por RD\$12,111,932, respectivamente.

#### *Otro asunto*

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y 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.

#### *Responsabilidades de la administración y los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros*

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de discrepancias materiales debido a fraude o error.

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

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

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

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

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de discrepancias materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una discrepancia material resultante de un fraude es más elevado que en el caso que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para las auditorías con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la entidad para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

BDO Auditoría, S. R. L.  
No. de Registro en la SIB A-013-0101

28 de enero de 2016  
Santiago, República Dominicana.



## Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

BALANCES GENERALES  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Fondos disponibles (notas 4, 5, 27 y 28):</b>		
Caja	59,841,254	62,180,724
Banco Central	445,807,580	402,001,718
Bancos del país	46,738,754	45,679,219
Bancos del extranjero	3,437,854	2,581,500
Otras disponibilidades	<u>8,828,768</u>	<u>12,290,198</u>
	<b><u>564,654,210</u></b>	<b><u>524,733,359</u></b>
<b>Inversiones (notas 2, 4, 6, 13, 27 y 28):</b>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	1,081,308,913	1,604,432,948
Rendimientos por cobrar	18,411,510	30,355,349
Provisión para inversiones	<u>(328,479)</u>	<u>(1,627,202)</u>
	<b><u>1,099,391,944</u></b>	<b><u>1,633,161,095</u></b>
<b>Cartera de créditos (notas 2, 7, 13, 27 y 28):</b>		
Vigente	3,180,632,249	2,157,991,043
Vencida	42,326,885	39,722,416
Rendimientos por cobrar	22,691,368	17,312,387
Provisiones para créditos	<u>(72,305,557)</u>	<u>(51,778,248)</u>
	<b><u>3,173,344,945</u></b>	<b><u>2,163,247,598</u></b>
<b>Cuentas por cobrar (notas 4, 8 y 27):</b>		
Cuentas por cobrar	<u>11,873,745</u>	<u>11,742,192</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 9 y 13):</b>		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	144,072,114	171,115,136
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(141,383,879)</u>	<u>(131,314,228)</u>
	<u>2,688,235</u>	<u>39,800,908</u>
<b>Inversiones en acciones (nota 2, 10 y 28):</b>		
Inversiones en acciones	<u>453,424</u>	<u>453,424</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos (nota 11):</b>		
Propiedad, muebles y equipos	396,315,953	429,884,582
Depreciación acumulada	<u>(68,335,597)</u>	<u>(113,147,142)</u>
	<b><u>327,980,356</u></b>	<b><u>316,737,440</u></b>
<b>Otros activos (nota 12):</b>		
Cargos diferidos	47,984,568	53,962,061
Intangibles	9,798,677	9,798,677
Activos diversos	5,787,924	28,246,325
Amortización acumulada	<u>(5,552,584)</u>	<u>(3,592,848)</u>
	<b><u>58,018,585</u></b>	<b><u>88,414,215</u></b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b><u>5,238,405,444</u></b>	<b><u>4,778,290,231</u></b>
Cuentas contingentes (nota 21)	<u>41,560,872</u>	<u>-</u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u>648,242,555</u>	<u>1,338,220,147</u>

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

Dr. Freddy A. Martínez  
Vicepresidente del Consejo de administraciónLic. Luis J. Valdez  
Vicepresidente Administrativo y Financiero

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

BALANCES GENERALES  
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
Obligaciones con el público (notas 2, 14, 27 y 28):		
De ahorro	1,651,000,536	1,400,455,697
A plazo	63,560	63,560
Intereses por pagar	<u>3</u>	<u>-</u>
	<u>1,651,064,099</u>	<u>1,400,519,257</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 2, 15, 27 y 28):		
De instituciones financieras del país	<u>150,176</u>	<u>100,000</u>
Valores en circulación (notas 2, 16, 27 y 28):		
Títulos y valores	2,731,459,951	2,498,657,846
Intereses por pagar	<u>9,036,500</u>	<u>6,141,918</u>
	<u>2,740,496,451</u>	<u>2,504,799,764</u>
Otros pasivos (notas 17 y 27)	<u>64,506,206</u>	<u>80,293,250</u>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>4,456,216,932</u>	<u>3,985,712,271</u>
<b>PATRIMONIO NETO (nota 19):</b>		
Otras reservas patrimoniales	95,212,136	95,212,136
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	697,365,824	666,052,244
Resultados del ejercicio	<u>(10,389,448)</u>	<u>31,313,580</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>782,188,512</u>	<u>792,577,960</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>5,238,405,444</u>	<u>4,778,290,231</u>
Cuentas contingentes (nota 21)	<u>41,560,872</u>	<u>-</u>
Cuentas de orden (nota 22)	<u>648,242,555</u>	<u>1,338,220,147</u>

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

Dr. Freddy A. Martínez  
Vicepresidente del Consejo de administración



Lic. Luis J. Valdez  
Vicepresidente Administrativo y Financiero

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

ESTADOS DE RESULTADOS (Base regulada)  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ingresos financieros (nota 23):</b>		
Interés y comisiones por crédito	368,091,891	328,885,869
Intereses por inversiones	<u>148,815,254</u>	<u>195,517,561</u>
	<u>516,907,145</u>	<u>524,403,430</u>
<b>Gastos financieros (nota 23):</b>		
Intereses por captaciones	(181,562,771)	(168,168,984)
Pérdida por inversiones	<u>(27,033,601)</u>	<u>(48,669,157)</u>
	<u>(208,596,372)</u>	<u>(216,838,141)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>308,310,773</b>	<b>307,565,289</b>
Provisiones para cartera de créditos (nota 13)	(13,389,150)	(8,388,243)
Provisión para inversiones (nota 13)	<u>(1,150,316)</u>	<u>(1,410,172)</u>
	<u>(14,539,466)</u>	<u>(9,798,415)</u>
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>293,771,307</b>	<b>297,766,874</b>
Gasto (ingreso) por diferencias de cambio	<u>(47,910)</u>	<u>(105,817)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (nota 24):</b>		
Comisiones por servicios	19,718,539	15,235,760
Comisiones por cambio	253,475	-
Ingresos diversos	<u>69,357</u>	<u>523,247</u>
	<u>20,041,371</u>	<u>15,759,007</u>
<b>Otros gastos operacionales (nota 24):</b>		
Comisiones por servicios	(2,684,189)	(2,328,935)
Gastos diversos	<u>(2,288,028)</u>	<u>(2,125,742)</u>
	<u>(4,972,217)</u>	<u>(4,454,677)</u>
	<b>308,792,551</b>	<b>308,965,387</b>
<b>Gastos operativos:</b>		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 26)	(135,840,982)	(147,622,470)
Servicios de terceros	(48,008,762)	(33,215,813)
Depreciación y amortización	(41,058,553)	(18,524,467)
Otras provisiones	(24,993,637)	(17,894,912)
Otros gastos	<u>(114,023,961)</u>	<u>(89,749,953)</u>
	<u>(363,925,895)</u>	<u>(307,007,615)</u>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>(55,133,344)</b>	<b>1,957,772</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 25):</b>		
Otros ingresos	51,205,300	43,223,974
Otros gastos	<u>(3,383,992)</u>	<u>(7,259,796)</u>
	<u>47,821,308</u>	<u>35,964,178</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>(7,312,036)</b>	<b>37,921,950</b>
Impuesto sobre la renta (nota 18)	<u>(3,077,412)</u>	<u>(3,129,083)</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>(10,389,448)</u></b>	<b><u>34,792,867</u></b>

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

Dr. Freddy A. Martínez  
Vicepresidente del Consejo de administración

Lic. Luis J. Valdez  
Vicepresidente Administrativo y Financiero



Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	362,712,910	326,648,354
Otros ingresos financieros cobrados	160,759,093	192,859,927
Otros ingresos operacionales cobrados	19,787,896	15,759,007
Intereses pagados sobre captaciones	(175,730,046)	(152,977,918)
Gastos administrativos y generales pagados	(284,155,385)	(240,250,120)
Otros gastos operacionales pagados	(4,972,217)	(4,454,677)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	<u>48,223,233</u>	<u>(43,119,257)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b><u>126,625,484</u></b>	<b><u>94,465,316</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Disminución en inversiones	496,090,434	2,205,649
Créditos otorgados	(2,612,023,762)	(1,006,807,577)
Créditos cobrado	1,586,319,048	958,564,169
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(62,475,333)	(169,823,670)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	26,000	-
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>24,900,000</u>	<u>39,350,000</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b><u>(567,163,613)</u></b>	<b><u>(176,511,429)</u></b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:</b>		
Captaciones recibidas	11,759,183,741	8,052,560,132
Devolución de captaciones	<u>(11,278,724,761)</u>	<u>(7,874,365,444)</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b><u>480,458,980</u></b>	<b><u>178,194,688</u></b>
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>39,920,851</b>	<b>96,148,575</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b><u>524,733,359</u></b>	<b><u>428,584,784</u></b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>564,654,210</u></b>	<b><u>524,733,359</u></b>

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

Dr. Freddy A. Martínez  
Vicepresidente del Consejo de administración



Lic. Luis J. Valdez  
Vicepresidente Administrativo y Financiero



Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
(Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	<u>(10,389,448)</u>	<u>34,792,867</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	13,389,150	8,395,982
Inversiones	1,150,316	1,410,172
Bienes recibidos en recuperación de créditos	19,402,515	5,063,611
Rendimientos por cobrar	5,569,307	12,831,301
Otras provisiones	21,815	30,338,117
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(5,859,222)	(9,690,693)
Depreciaciones y amortizaciones	41,058,554	18,524,466
Reinversión de intereses	2,938,140	11,646,994
Gastos de impuesto a los activos fijos	3,077,412	3,129,083
(Ganancia) Pérdida en venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	(131,241)	1,071,314
Otros ingresos (gastos)	39,127,060	48,800,809
Cambios netos en activos y pasivos	<u>17,271,126</u>	<u>(71,848,707)</u>
<b>Total de ajustes</b>	<u><b>137,014,932</b></u>	<u><b>59,672,449</b></u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><b>126,625,484</b></u>	<u><b>94,465,316</b></u>

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

Dr. Freddy A. Martínez  
Vicepresidente del Consejo de administración



Lic. Luis J. Valdez  
Vicepresidente Administrativo y Financiero

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
 (Valores en RD\$)

	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2015	91,732,849	625,781,428	40,270,816	757,785,093
Transferencia a resultados acumulados	-	40,270,816	(40,270,816)	-
Resultados del ejercicio	-	-	34,792,867	34,792,867
Transferencia a reserva patrimonial	3,479,287	-	(3,479,287)	-
<hr/>				
Saldos al 31 de diciembre de 2015	95,212,136	666,052,244	31,313,580	792,577,960
Transferencia a resultados acumulados	-	31,313,580	(31,313,580)	-
Resultados del ejercicio	-	-	(10,389,448)	(10,389,448)
<hr/>				
Saldos al 31 de diciembre de 2016	95,212,136	697,365,824	(10,389,448)	782,188,512
<hr/>				

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

Dr. Freddy A. Martínez  
 Vicepresidente del Consejo de administración



Lic. Luis J. Valdez  
 Vicepresidente Administrativo y Financiero

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

1. Entidad

La Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos es una entidad de carácter mutualista, fue organizada el 1 de junio del 1965 de acuerdo a los términos de la Ley no. 5897 del 14 de mayo de 1962, opera bajo las regulaciones establecidas por la Junta Monetaria y la supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta Institución se dedica, básicamente, al otorgamiento de préstamos para la construcción, adquisición y mejoramiento de viviendas, así como la captación de recursos del público a través de cuentas de ahorros, certificados financieros y contratos de participación.

La oficina principal de la Asociación está localizada en la calle Castillo esquina calle San Francisco No.50, en San Francisco de Macorís, además, tiene 15 sucursales, agencias y centros de servicios.

Los principales funcionarios de la Asociación son:

Ing. Emery J. Ortega M.	Presidente Junta de Directores
Dr. Freddy A. Martínez	Vicepresidente del Consejo de administración
Lic. Luis J. Valdez	Vicepresidente Administrativo y Financiero
Lic. Henry Pansien Ben	Director de Operaciones

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

El detalle de la cantidad de oficinas al 31 de diciembre del 2016 es:

Ubicación	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
San Francisco de Macorís	4	4
Provincias y municipales	<u>12</u>	<u>12</u>
	<u>16</u>	<u>16</u>

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

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

A continuación se describen las principales políticas contables establecidas por la gerencia de la Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos, consideradas como las más apropiadas en las circunstancias para presentar los estados financieros:

**a) Base contable de los estados financieros**

La Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en adelante la Superintendencia de Bancos), la Ley Monetaria y Financiera 183-02 y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por el organismo antes citado y la Junta Monetaria de la República Dominicana (en lo adelante Junta Monetaria). Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas accesorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera relativas, por consiguiente los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con tales normas.



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

b) *Principales estimaciones utilizadas*

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

c) *Instrumentos financieros*

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de los instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo. Además, se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación. Los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valoración. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo tasas de descuentos, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y, en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

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

- *Instrumentos financieros a corto plazo*

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados en base a su valor en libros, según está reflejado en el estado de situación financiera de la Asociación, para estos instrumentos financieros, el valor en libro es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto entre el origen de los instrumentos y de su realización.

En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar y cargos por pagar.

- *Inversiones en valores y valores en circulación*

El valor estimado de las inversiones en valores y valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida por las NIIFs.

- *Cartera de crédito*

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

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

d) *Inversiones en valores*

La Institución aplica el instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las inversiones en instrumentos de deuda provista por la superintendencia de Bancos. Por ende, la entidad clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones que se pretenden mantener por una porción de tiempo indefinido, y que pueden ser vendidas en respuestas a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, son clasificadas como disponibles para la venta. Las inversiones disponibles para la venta y negociables se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento empleando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente el valor de mercado del cierre de cada día.

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

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

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

Otras inversiones en instrumentos de deuda, comprenden los instrumentos de deuda adquiridos por la entidad, tanto en masa como individual, que no formen parte de la cartera de crédito y que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías de inversiones a negociar, disponibles para la venta o mantenidas hasta el vencimiento y para los que no existe un mercado activo para su negociación.

• *Provisiones para las inversiones en valores*

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

- a) Insolvencia de pago por parte del emisor.
- b) Incumplimiento de contrato, por atraso en el pago de intereses o capital.
- c) Renegociación forzada de las condiciones contractuales del instrumento, por factores legales o económico vinculados al emisor.
- d) Evidentes indicios de que el emisor entrará en quiebra reestructuración forzada de deuda.
- e) Interrupción de transacciones o de cotizaciones del instrumento, debido a dificultades financieras del emisor.

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

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

e) *Inversiones en acciones*

La Asociación registra sus inversiones en acciones al costo, el cual no excede el valor neto de realización. En los casos en que su valor neto de realización sea menor que su costo, se crearía una provisión por la posible pérdida. En caso de existir, la provisión para la cartera de inversiones en acciones determinada en base a una evaluación realizada por la entidad, basada en la solvencia y liquidez del emisor de los respectivos títulos, de acuerdo a las calificaciones introducidas en las normativas de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

f) *Cartera de créditos y provisión para créditos*

Los préstamos se valoran al costo. La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones).

Adicionalmente la Entidad aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total de crédito ha caído en esta condición. El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

• *Clasificación y evaluación de la cartera*

A partir del 29 de diciembre de 2004, mediante la primera Resolución de la Junta Monetaria, se aprueba el reglamento de evaluación de activos, el cual establece los criterios, conceptos y variables a ser considerados para la clasificación y evaluación del riesgo crediticio de la cartera de créditos y los riesgos relacionados con las inversiones, activos fijos, bienes recibidos en recuperación de créditos, otros activos y activos contingentes, así como los criterios de eliminación o castigo de las partidas irrecuperables del balance. En adición, en el reglamento se establecieron nuevas modificaciones de manera definitiva y transitoria de algunos artículos, a partir de marzo y julio 2009, para constituir progresivamente las provisiones por las entidades financieras sobre la base de los riesgos que se determinen para la cartera de créditos, conforme a las normas de clasificación de cartera vigentes.

A partir del 3 de junio de 2013, mediante la circular SB: No. 004 /13 se establece la aplicación para la determinación de los Mayores y Menores Deudores Comerciales, en función de las obligaciones que tengan los mismos, tanto en una Entidad de intermediación financiera como en otras entidades del sistema financiero a nivel consolidado, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito.

**Mayores deudores comerciales:** se basa en un análisis categorizado realizado de cada deudor y su clasificación se hará de manera individual y sobre la base de su capacidad e historial de pago, a ser efectuado por la Entidad de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. 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 si en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

**Menores deudores comerciales:** el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza sobre la base de la morosidad de sus cuotas. Para la clasificación de estos deudores donde la entidad no haya iniciado el procedimiento de cobranza judicial, se contempla la situación actual de la deuda en la entidad.

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

**Créditos de consumo e hipotecarios:** el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza sobre la base a los días de atraso de sus cuotas y el comportamiento de pago de cada deudor.

- **Créditos reestructurados**

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

- **Rendimientos por cobrar**

Los rendimientos por cobrar de los activos productivos son calculados sobre la base del saldo insoluto y se presentan, conforme a la condición en que se encuentra el capital del crédito y se reconocen como ingresos en base al método de lo devengado, utilizándose esta cuenta sólo para los efectos de exponer el ingreso devengado por cobrar.

Los rendimientos pendientes de cobros de activos productivos que al término del plazo de los noventa (90) días de su exigibilidad no hayan sido cobrados son provisionados, según lo establecen las autoridades monetarias. Aquellos préstamos e inversiones que presenten rendimientos pendientes de cobros, por un plazo mayor a los (90) días, son provisionados.

- **Constitución de provisión**

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 cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las primeras son aquellas requeridas para créditos específicos, según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas, y la tercera son aquellas provisiones que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligados a las variaciones en el ciclo económico. Las entidades de intermediación podrán constituir provisiones procíclicas de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo, conforme al instructivo de la Superintendencia de Bancos.

Las liberaciones de provisión para cartera de créditos se registran previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

La provisión para operaciones contingentes (fianzas y avales, entre otros) se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

- **Consideración de la garantía**

Las garantías recibidas para el resguardo de los préstamos otorgados están constituidas en su mayoría por bienes muebles o inmuebles, títulos públicos y valores emitidos por entidades financieras.

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

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

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el reglamento de valuación de activos vigente a partir de enero 2005, 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. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuentos establecidos en dichos reglamentos, sobre su valor de mercado.

Estas garantías se clasifican en:

**Polivalentes**

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

**No polivalentes**

Son las garantías que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

**g) Propiedad, muebles, y equipos y depreciación**

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo. Los desembolsos correspondientes a las adiciones o mejoras importantes son capitalizados y los reemplazos, mantenimientos y reparaciones menores o que no aumentan la vida útil son cargados a gastos en el momento en que estos se incurren. En el momento en que los muebles y equipos son retirados, o se dispone de ellos de otra manera, el costo y la depreciación acumulada es removida de las cuentas y si resulta una ganancia o pérdida esta se incluye en el resultado de operaciones del ejercicio correspondiente. La depreciación es computada de acuerdo con el método de línea recta disminuyendo su valor en la vida útil estimada de los activos.

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

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificaciones	Entre 20 y 50
Mobiliarios y equipos	4
Equipos de transporte	4
Otros equipos	4 y 15

Conforme al límite exigido por las Autoridades Monetarias en el Artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera se establece que las instituciones financieras podrán mantener o adquirir los activos fijos necesarios para su desarrollo operacional, siempre y cuando su valor total no exceda del 100% del patrimonio técnico. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, estos representan el 42% y 41% del patrimonio técnico, respectivamente.

**h) Bienes realizables y adjudicados**

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se deben registrar sustentado en el menor valor entre:

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



Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

---

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

La Entidad utiliza el tercer método para el registro de los bienes adjudicados.

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de enajenación de tres (3) años, contados a partir de los 120 días de la fecha de adjudicación. Al término de este plazo dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de la siguiente manera:

Bienes muebles serán provisionados en un plazo de dos (2) años, iniciando de forma lineal contado a partir de seis (6) meses de su registro en libros.

Bienes inmuebles se provisionarán en un plazo de tres (3) años, de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en libro.

La provisión constituida para créditos de deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Entidad, deberán transferirse a provisión para bienes adjudicados al momento de efectuarse tal acción. 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 provisiona cuando se conoce.

*i) Cargos diferidos*

Los cargos diferidos se reconocen como tales en el momento en que se obtiene la aprobación de la Superintendencia de Bancos y su amortización se basa en el método de línea recta, conforme al período establecido por dicho organismo.

*j) Intangibles*

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento como tal se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron.

Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta en un plazo de 4 años.

*k) Activos y pasivos en moneda extranjera*

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a las tasas establecidas por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencias de cambio en el estado de resultados. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la tasa de cambio en el mercado era alrededor de RD\$46.62 y RD\$45.47, respectivamente, con relación al dólar de Norteamérica.

*l) Costo de beneficios de empleados*

De acuerdo al Código de Trabajo de la República Dominicana, los patronos están obligados a proveer auxilio de preaviso y cesantía a aquellos trabajadores cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Institución reconoce dicha obligación como gastos en el período en que realiza el pago de los mismos. La Institución se acoge a lo establecido en el Código de Trabajo de la República Dominicana para el cálculo y pago de la bonificación sobre los beneficios al personal.

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

---

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

En mayo del 2001, fue promulgada la Ley 87-01 que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social. Dicho sistema está compuesto por un seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia, un seguro familiar de salud y un seguro de riesgos laborales. Según dicha ley, los patronos y los empleados están obligados a contribuir al mantenimiento del sistema creado por la misma, en base a porcentajes del 70% y 30%, respectivamente, excepto para el seguro de riesgos laborales, el cual será cubierto, en su totalidad, por el patrono. La aplicación de esta ley, en lo relativo al seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia, comenzó en el 2003, para los fines de contribución. El seguro de riesgos laborales comenzó su aplicación en junio del 2004 y el seguro familiar de salud inició su aplicación en septiembre del 2007.

m) *Valores en circulación*

Los valores en circulación están compuestos por las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la colocación de certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por la Entidad que se encuentran en poder del público. Se incluyen los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago. Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

n) *Reconocimiento de ingresos y gastos*

Los ingresos son reconocidos bajo el método de lo devengado, según ha sido previsto por las Autoridades Monetarias del País, de igual manera los gastos son reconocidos a medida que éstos son causados o incurridos.

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

- *Ingresos y gastos por intereses financieros*

Los ingresos y gastos por intereses se registran en el estado de resultados sobre la base de acumulación utilizando el método del interés efectivo. 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, los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden, cuando éstos son efectivamente cobrados.

- *Ingresos por comisiones y otros servicios varios*

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios son reconocidos sobre la base de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes, de igual forma los gastos se reconocen cuando se incurrir.

o) *Provisiones*

Las pérdidas probables y cuantificables derivadas de eventos pasados se contabilizan contra resultados, ver literal d y f sobre las provisiones de inversiones y cartera de crédito. Anualmente se revisan las estimaciones correspondientes.

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

p) *Impuesto sobre la renta corriente y diferido*

El impuesto sobre la renta se determina sobre los resultados del año, incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultado. El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del año, aplicando la tasa impositiva vigente a la fecha de los estados financieros.

La Norma Internacional de Contabilidad mayormente conocida bajo las siglas de NIIF No. 12 establece el reconocimiento de un impuesto diferido, el cual resulta de las diferencias temporales entre el resultado neto antes de impuesto según libros en los estados financieros y el beneficio imponible. El método seguido es el del pasivo/activo en la contabilización del impuesto sobre la renta diferido. Bajo este método el impuesto sobre la renta diferido es ajustado por los cambios en tasas impositivas en la medida en que estos ocurren.

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

q) *Baja en un activo financiero*

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

r) *Deterioro del valor de los activos*

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

Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

s) *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 generar obligaciones frente a terceros. Las contingencias son registradas en la medida en que se conoce el compromiso y la provisión es realizada de acuerdo a los criterios y porcentajes exigidos por las Autoridades Monetarias.

t) *Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera*

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:



Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

---

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

- i) La política de la Entidad es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera.
- ii) La provisión para la cartera de créditos se determina en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación o calificación asignada a cada crédito, considerándose para tales fines una evaluación de la condición e informaciones financieras para los mayores deudores de créditos comerciales, y la morosidad para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios. Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pago, y los niveles de garantías.

Los rendimientos por cobrar con una antigüedad mayor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% después de los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden en calidad de intereses en suspenso.

Las estimaciones de pérdidas en operaciones de créditos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, se determinan en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, sustentado por un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

- iii) Los bienes recibidos en recuperación de créditos presentan un plazo máximo de enajenación no mayor de 3 (tres) años, contado 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes:

- Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- Bienes inmuebles: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de tiempo de tenencia.

- iv) 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 a la fecha del balance general.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual la Entidad tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

- v) 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 Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente se determina que los préstamos son irrecuperables.

- vi) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de su adjudicación sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado.

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

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

Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difieren de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en estructura lógica de los sistemas de información y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser reconocidos como activos intangibles y consecuentemente cargados a los resultados paulatinamente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando existan evidencias de que las mismas generaran beneficios económicos futuros.

ix) Las Autoridades Monetarias exigen que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente realizables, deben ser clasificadas como inversiones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de menor a tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

x) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la Entidad clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.

xi) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación, y si la decisión de hacerlo se basa en los criterios utilizados para determinar cuándo es necesario re-expresar los estados financieros. El estado de hiperinflación viene indicado por algunas características del entorno económico del país en el que se opere.

xii) La Superintendencia de Bancos requiere estados financieros consolidados de las matrices de empresas financieras y no cuando se posee control significativo de la entidad donde se posee la inversión.

xiii) Las autoridades monetarias establecen que las instituciones financieras no podrán otorgar préstamos a un mismo grupo económico por montos que excedan los límites de un diez por ciento (10%) de su patrimonio técnico si el préstamo es sin garantía y del veinte por ciento (20%) si el mismo es garantizado. En el mismo orden la totalidad de los créditos con o sin garantía otorgados a partes vinculadas no podrá exceder del 50% del patrimonio técnico.

Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen límites al respecto.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad de la Entidad y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados.

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

---

3. Cambio en las políticas contables

Los cambios realizados al manual de contabilidad por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, fueron los siguientes:

- Año 2015, para incluir cuentas de uso de los intermediarios cambiarios, mediante la circular No.007/15, la cual dicta lo siguiente:
  - 1) Modificar los capítulos II, III y V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de incorporar los cambios siguientes
    - 1.1) Capítulo II-Catálogo de cuentas:
      - a) En el grupo "14- Cuentas a Recibir", se incluyen las cuentas "142.09 - Comisiones por remesas pagadas" y "147.11 - Cuentas por cobrar a remesadores".
      - b) En el grupo "24- Obligaciones Financieras" se incluye a la cuenta "241.14- Avances recibidos de clientes para compra de divisas".
    - 1.2) Capítulo III- Concepto y Operación:
      - a) En el subgrupo "142.00- Comisiones por cobrar", se incluye la cuenta:  
Cuenta 142.09 Comisiones por remesas pagadas: Es Esta cuenta se registran las comisiones pendientes de cobro, por los envíos colocados en el exterior, para ser pagados en el país.
      - b) En el subgrupo "147.00- Comisiones a recibir diversas", se incluye la cuenta:  
Cuenta 147.11 Cuentas por cobrar a remesadores: Es esta cuenta se registran los importes de las órdenes de pago que diariamente son colocadas por los remesadores del exterior, para ser pagadas por la entidad.
      - c) En el subgrupo "241.00- Obligaciones financieras a la vista", se incluye la cuenta:  
Cuenta 241.14 Avances recibidos de clientes para compra de divisas: En esta cuenta se registran los importes recibidos de clientes como avances para la compra de divisas, pendientes de obtener y entregar a los clientes.
    - 1.3) Capítulo V- Estados Financieros:
      - a) En la sección D. Notas a los estados financieros, introducir cambios en el formato de presentación de la Nota "D.10. cuentas por cobrar", en la sección "Cuentas a recibir diversas", se incluye el renglón "Cargos por cobrar a remesadores".
      - b) En la sección E. Instrucciones para la preparación de los estados financieros, acápite E.2.1. Estados de Situación Financiera, incluir:
        - En el renglón "Cuentas por Cobrar" las cuentas 142.09 y 147.11.
        - En el renglón "Otros Pasivos" la cuenta 241.14.
  - 2) Publicar en la página web de la SB la versión actualizada del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras con las modificaciones indicadas, a noviembre de 2015.
  - 3) Publicar en la página web de la SB el extracto del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, para uso de los Agentes de Cambios y Agentes de Remesas y Cambio, el cual se identifica como "Manual de Contabilidad para Agentes de Cambio y Agentes de Remesas y Cambio".



Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

3. Cambio en las políticas contables (Continuación)

- 4) Otorgar un plazo hasta el 05 de enero de 2016, para que las entidades incorporen los cambios dispuestos mediante la presente circular. Queda entendido que el Balance de Comprobación Analítico Diario correspondiente al día 05 de enero de 2016 deberá incorporar los cambios señalados, el cual deberá ser remitido el siguiente día laborable 06 de enero de 2016.
  - 5) Las entidades de intermediación financiera y cambiaria que infrijan las disposiciones contenidas en la Circular, serán posibles de la aplicación de las sanciones establecidas en la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 y su reglamentos de aplicación.
  - 6) La Circular deberá ser notificada a la parte interesada en su domicilio social y publicada en la página web de la SB, de conformidad con lo establecido en el literal h) del Artículo de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 y el mecanismo de notificación de los Actos Administrativos de la SB, dispuesto en la Circular SB: 015/10 emitida por SB en fecha 21 de septiembre del 2010.
- Año 2016, cambios conforme a lo que establece el Artículo 71 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), mediante circular No. 007/16, los cuales fueron postergados para entrar en vigencia a partir del 2 de enero de 2017 según comunicación de fecha 23 de diciembre de 2016 emitida por la Superintendencia de Bancos. Consisten de:
    - 1) Modificar el capítulo III, Concepto y Operación, del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de adecuar la sección "Operación" de la cuenta "129.02 Provisión para rendimientos por cobrar de cartera de créditos", confirme a lo que establece el Artículo 71 del REA, de que las entidades de intermediación financiera no podrán revertir provisiones sin la previa autorización de la Superintendencia de Bancos. Dichas modificación se realizará en el numeral 1, en la sección "se debita", de la manera siguiente:

Se debita:

      1. Por la liberación de provisiones cuando la entidad cuenta con la debida autorización de la Superintendencia de Bancos, según el mecanismo establecido en el REA, con crédito a la cuenta "432.05 Disminución de provisión para rendimientos por cobrar".
    - 2) Modificar el capítulo IV, Modelos de Contabilización, del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de incorporar el modelo de contabilización No.09 identificado con el nombre: "Rendimientos por cobrar de la cartera de créditos", para indicar le tratamiento contable aplicable al devengo, suspenso y constitución de los rendimientos por cobrar.
    - 3) Las entidades de intermediación financiera que presentan balance en la cuenta "432.05 Disminución de provisión para rendimientos por cobrar", sin haber obtenido la autorización de la Superintendencia de Bancos, deberán proceder de inmediato a la reversión de dichas partidas y reclasificar a la cuenta "129.02.M.02 Provisión para rendimientos por cobrar de cartera de créditos vencidos por más de 90 días", en la subcuenta que corresponda.
    - 4) Las entidades de intermediación financiera deben dar fiel cumplimiento a lo establecido en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, respecto a solicitar autorización previa a este Organismo Supervisor para la liberación de provisiones de los activos riesgosos, tal y como se indica en el referido Artículo 71 del REA, para el registro en las cuentas "432.01 Disminución de provisión para cartera de créditos"; "432.02 Disminución de provisión para inversiones en valores"; "432.06 Disminución de provisión por inversiones permanentes en acciones". En el caso de la cuenta "432.04 Disminución de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos" cuando se realice la venta o descargo del bien.

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

3. Cambio en las políticas contables (Continuación)

- 5) Las entidades de intermediación financiera que infrinjan las disposiciones contenidas en la presente circular en cualquiera de sus aspectos, serán pasibles de la aplicación de sanciones por parte de la Superintendencia de Bancos, con base en la Ley No. 183-02 Monetaria y Financiera, del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento de Sanciones aprobado por la Junta Monetaria, mediante la quinta resolución de fecha 18 de diciembre de 2003 y su modificación.
- 6) La Circular deberá ser notificada a la parte interesada en su domicilio social y publicada en la página web de la SIB, de conformidad con lo establecido en el literal h) del Artículo de la Ley Monetaria y Financiera No.183-02 y el mecanismo de notificación de los Actos Administrativos de la SIB, dispuesto en la Circular SB: 015/10 emitida por SIB en fecha 21 de septiembre del 2010.

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Las transacciones en moneda extranjera se detallan como sigue:

	Al 31 de diciembre de			
	2016		2015	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<u>Activos:</u>				
Fondos disponibles	197,017	9,184,368	121,941	5,544,553
Inversiones	50,000	2,330,855	50,000	2,273,455
Cuentas por cobrar	1	23	-	-
Tarjetas de créditos personales	13,824	644,458	671	30,491
Rendimiento por cobrar tarjetas de créditos personales	54	2,509	-	-
<b>Total activos expuestos</b>	<b>260,896</b>	<b>2,162,213</b>	<b>172,612</b>	<b>7,848,499</b>
<u>Pasivos:</u>				
Obligaciones financiera	7	338	-	-
<b>Posición larga de moneda extranjera</b>	<b>260,903</b>	<b>2,162,551</b>	<b>172,612</b>	<b>7,848,499</b>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las tasas de cambio utilizadas fueron RD\$46.62 y RD\$45.47 igual a US\$1.00, respectivamente.



Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles de la Entidad se detallan como sigue:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Caja	59,841,254	62,180,724
Banco Central de la República Dominicana (a)	445,807,580	402,001,718
Bancos del país (b)	46,738,754	45,679,219
Bancos del extranjeros (b)	3,437,854	2,581,500
Otras disponibilidades	<u>8,828,768</u>	<u>12,290,198</u>
<b>Total</b>	<b><u>564,654,210</u></b>	<b><u>524,733,359</u></b>

(a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las autoridades monetarias exigen un encaje legal, equivalente al 10.10%, de las captaciones de depósitos del público, el cual aparece como depósito en el Banco Central de la República Dominicana. A dichas fechas, los depósitos de ahorros y los valores en poder del público que componen los montos pasibles para encaje legal, emitidos por la Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos, ascienden a RD\$4,424,171,542 y RD\$3,931,077,238, respectivamente, los cuales requieren un encaje legal de RD\$446,841,326 y RD\$397,038,801, respectivamente, presentando un exceso con relación a la cantidad mínima requerida de RD\$5,084,064 y RD\$748,088 respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, estas partidas incluían saldos por valor de US\$197,017 y US\$121,941, convertidos a pesos dominicanos a la tasa del Banco Central de la República Dominicana de RD\$46.62 y RD\$45.47, respectivamente.

6. Inversiones

Un detalle de las otras inversiones en instrumentos de deuda, es como sigue:

a) Otras inversiones en instrumentos de deuda:

Al 31 de diciembre del 2016

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Caribe	50,000,000	10.25%	2017
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Santa Cruz (*)	2,330,855	0.15%	2017
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Ademi	50,000,000	10.25%	2017
Bonos y obligaciones	Ministerio de Hacienda	911,796,023	14.74%	2021-2027
Letras de un día	Banco Central de la República Dominicana	61,000,000	4.00%	2017
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	5,010,350	12.00%	2017
Nota de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	<u>1,171,685</u>	9.25%	2018
Sub-total		1,081,308,913		
Rendimientos por cobrar inversiones		18,411,510		
Provisión para inversiones		<u>(328,479)</u>		
<b>Total</b>		<b><u>1,099,391,944</u></b>		

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

6. Inversiones (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2015

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósito a plazo fijo	Banco de Reservas de la República Dominicana	40,000,000	10.00%	2016
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Caribe	60,000,000	9.15%	2016
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Santa Cruz (*)	2,273,455	0.15%	2016
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Ademi	20,000,000	9.75%	2016
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Promérica	50,000,000	9.25%	2016
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Banesco	20,000,000	9.75%	2016
Depósito a plazo fijo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	15,000,000	9.00%	2016
Bonos y obligaciones	Ministerio de Hacienda	1,080,471,131	9.03%	2016-2021
Letras de un día	Banco Central de la República Dominicana	29,981,250	4.50%	2015-2016
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	236,878,960	9.28%	2016-2017
Certificado de nota de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	<u>49,828,152</u>	7.50%	2016
Sub-total		1,604,432,948		
Rendimientos por cobrar inversiones		30,355,349		
Provisión para inversiones		<u>(1,627,202)</u>		
<b>Total</b>		<b><u>1,633,161,095</u></b>		

(\*) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a un certificado de US\$50,000, expresado en pesos dominicanos a las tasas de RD\$46.62 y RD\$45.47, respectivamente.

b) Rendimientos por cobrar:

Al 31 de diciembre del 2016

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Caribe	261,330	10.25%	2017
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Santa Cruz	194	0.15%	2017
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Ademi	80,541	10.25%	2017
Bonos y obligaciones	Ministerio de Hacienda	17,877,732	14.74%	2017
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	13,369	4.00%	2017
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	129,368	12.00%	2017
Certificado de nota de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	<u>48,976</u>	9.25%	2017
<b>Total</b>		<b><u>18,411,510</u></b>		

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

6. Inversiones (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2015				
Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa	Vencimiento
Depósito a plazo fijo	Banco de Reservas de la República Dominicana	21,831	10.00%	2016
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Caribe	244,825	9.15%	2016
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Santa Cruz	224	0.15%	2016
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Ademi	21,278	9.75%	2016
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Promérica	24,775	9.25%	2016
Depósito a plazo fijo	Banco Múltiple Banesco	109,937	9.75%	2016
Depósito a plazo fijo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	112,500	9.00%	2016
Bonos y obligaciones	Ministerio de Hacienda	9,800,027	9.03%	2016
Depósito remunerado	Banco Central de la República Dominicana	2,999	4.50%	2016
Certificado de inversión especial	Banco Central de la República Dominicana	18,465,230	9.28%	2016
Certificado de nota de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	1,551,723	7.50%	2016
<b>Total</b>		<b>30,355,349</b>		

7. Cartera de créditos

La cartera de créditos se componía como se indica a continuación:

	2016 RD\$	2015 RD\$
a) Por tipo de crédito:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	1,328,218,711	834,188,194
Venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	20,449,905	25,258,171
Sub-total	1,348,668,616	859,446,365
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales	4,847,777	-
Préstamos de consumo	574,141,473	298,556,809
Sub-total	578,989,250	298,556,809
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	1,252,243,581	1,008,224,785
Construcción, remodelación y otros	43,057,687	31,485,500
Sub-total	1,295,301,268	1,039,710,285
<b>Total</b>	<b>3,222,959,134</b>	<b>2,197,713,459</b>

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

7. Cartera de créditos, (Continuación)

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
b) Condición de la cartera de créditos:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes	1,254,953,955	767,096,277
Vencida:		
De 31 a 90 días	858,386	86,394
Por más de 90 días	<u>2,401,879</u>	<u>2,000,000</u>
Sub-total	<u>1,258,214,220</u>	<u>769,182,671</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigentes	15,215,491	34,300,296
Vencida:		
De 31 a 90 días	252,226	929,112
Por más de 90 días	<u>7,247,367</u>	<u>7,878,523</u>
Sub-total	<u>22,715,084</u>	<u>43,107,931</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigentes	64,661,268	45,996,391
Vencida:		
De 31 a 90 días	431,851	235,632
Por más de 90 días	<u>2,646,193</u>	<u>923,740</u>
Sub-total	<u>67,739,312</u>	<u>47,155,763</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes	7,471,985	4,767,694
Vencidos:		
De 31 a 90 días	620,399	725,101
Por más de 90 días	<u>1,467,774</u>	<u>1,265,445</u>
Sub-total	<u>9,560,158</u>	<u>6,758,240</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,358,228,774</u></b>	<b><u>866,204,605</u></b>

c) Por tipo de garantía:

<u>Créditos Comerciales</u>		
Con garantías polivalente (1)	918,422,254	662,231,158
Con garantías no polivalente (2)	31,780,435	35,493,827
Sin garantías	<u>398,643,927</u>	<u>197,179,713</u>
<b>Total</b>	<b><u>1,348,846,616</u></b>	<b><u>894,904,698</u></b>

- (1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos y, por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.
- (2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización, dado su origen especializado.

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Valores En RD\$)

7. Cartera de créditos, (Continuación)

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
d) Por origen de los fondos:		
Propios	3,222,959,134	2,197,713,459
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>3,222,959,134</b>	<b>2,197,713,459</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
e) Por plazos		
Corto plazo (hasta un año)	531,617,984	231,998,522
Mediano plazo (más de un año hasta tres años)	461,093,053	400,967,621
Largo plazo ( más de tres años)	2,230,248,097	1,564,747,316
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>3,222,959,134</b>	<b>2,197,713,459</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
f) Por sectores económicos		
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	484,757,746	33,625,927
Pesca	8,864,298	206,131
Industrias manufactureras	480,135,856	21,539,021
Suministro de electricidad, gas y agua	176,366,007	30,903,087
Construcción	6,364,260	295,543,703
Comercio al por mayor y al por menor	93,724,560	1,020,661,872
Hoteles y Restaurantes	21,501,851	14,133,774
Transporte y almacenamiento y comunicación	1,004,053,307	16,888,398
Intermediación financiera	542,263,795	188,017,939
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	65,834,382	127,594,758
Administración pública y defensa	10,547	888,830
Enseñanza	75,158,240	26,475,541
Servicios sociales y de salud	108,527,435	46,269,769
Hogares privados con servicios domésticos	69,608,714	318,971,236
Organizaciones y órganos extraterritoriales	66,334,549	20,086,980
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	19,453,587	35,906,493
	<hr/>	<hr/>
<b>Total</b>	<b>3,222,959,134</b>	<b>2,197,713,459</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Durante los años terminados al 31 de diciembre del 2016 y 2015, no se realizaron operaciones de compra, venta, sustituciones, canje de la cartera de crédito de la Institución, ni tampoco la administración de cartera de crédito de otras entidades financieras.

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

8. Cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
Comisiones por cobrar	18,655	-
Cuentas a recibir diversas:		
• Cuentas por cobrar al personal	356,996	381,546
• Gastos por recuperar (a)	1,258,461	1,591,007
• Depósitos en garantía (b)	1,255,742	1,229,165
• Primas de seguros por cobrar (c)	1,569,149	2,001,281
• Cargos por cobrar por tarjetas de crédito	7,150	-
• Otras cuentas a recibir (d)	7,407,592	6,539,193
	<hr/>	<hr/>
Total	11,873,745	11,742,192
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

- (a) Corresponde a los gastos realizados por cuenta de terceros, siempre que exista certeza de que éstos serán recuperados.
- (b) Corresponde a los registros de los depósitos y fianzas contratados por servicios de arrendamientos de muebles e inmuebles, fianzas de electricidad y agua potable.
- (c) Corresponde a los a los seguros cargados a los clientes en las cuotas mensuales de los préstamos y que están pendientes de cobro al cierre del año fiscal.
- (d) Corresponde a las operaciones pendientes de liquidar con otras instituciones, cuentas por cobrar a terceros y proyectos.

9. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación están compuestos, como sigue:

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	144,072,114	171,115,136
	<hr/>	<hr/>
(Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos)	141,383,879	131,314,228
	<hr/>	<hr/>
Total	2,688,235	39,800,908
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos  
 Notas que forman parte integral de los estados financieros  
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
 (Valores En RD\$)

9. Bienes recibidos en recuperación de créditos (Continuación)

Por antigüedad:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Bienes recibidos en recuperación de créditos :		
Hasta 40 meses de adjudicados	97,179,991	110,526,056
Más de 40 meses de adjudicado	46,892,123	60,589,080
	<u>144,072,114</u>	<u>171,115,136</u>
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos:		
Hasta 40 meses de adjudicados	(94,492,893)	(70,725,148)
Más de 40 meses de adjudicado	(46,890,986)	(60,589,080)
	<u>(141,383,879)</u>	<u>(131,314,228)</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,688,235</u></b>	<b><u>39,800,908</u></b>

10. Inversión en acciones

La cuenta de inversiones en acciones, estaba compuesta de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

Emisor	Monto de la inversión RD\$	Porcentaje de participación %	Tipo de acción	Valor nominal RD\$	Valor de mercado RD\$	Cantidad de acciones
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	180,624	0.0%	Comunes	1,000	N/D	142
Sociedad de Servicio de Soporte Ahorros y Préstamos, S. R. L.	272,800	6.8%	Comunes	1,000	N/D	2,728
<b>Total</b>	<b><u>453,424</u></b>					

N/D = No disponible

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

11. Propiedades, muebles y equipos

Un detalle de las propiedades, muebles y equipos, es como sigue:

2016	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1ro de enero del 2016	15,865,610	39,336,874	130,790,296	5,105,559	238,786,243	429,884,582
Adquisiciones	-	9,228,820	35,184,405	-	18,062,108	62,475,333
Retiros	-	-	(26,000)	-	-	(26,000)
Retiros activos totalmente depreciados	-	-	(72,500,527)	-	-	(72,500,527)
Correcciones y ajustes	-	(11,405,503)	-	-	(12,111,932)	(23,517,435)
Transferencias	21,743,290	199,914,866	1,277,273	21,800,990	(244,736,419)	-
<b>Valor bruto al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>37,608,900</b>	<b>237,075,057</b>	<b>94,725,447</b>	<b>26,906,549</b>	<b>-</b>	<b>396,315,953</b>
Depreciación acumulada al 1ro de enero del 2016	-	(22,434,196)	(89,436,511)	(1,276,435)	-	(113,147,142)
Gasto de depreciación (*)	-	(12,311,160)	(21,323,300)	(5,390,996)	-	(39,025,456)
Retiros	-	-	4,333	-	-	4,333
Retiro activos totalmente depreciados	-	-	72,427,178	-	-	72,427,178
Correcciones y ajustes	-	11,405,490	-	-	-	11,405,490
<b>Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2016</b>	<b>-</b>	<b>(23,339,866)</b>	<b>(38,328,300)</b>	<b>(6,667,431)</b>	<b>-</b>	<b>(68,335,597)</b>
<b>Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre 2016</b>	<b>37,608,900</b>	<b>213,735,191</b>	<b>56,397,147</b>	<b>20,239,118</b>	<b>-</b>	<b>327,980,356</b>
2015	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1ro de enero del 2015	15,865,610	39,336,874	107,675,709	5,105,559	85,831,493	253,815,245
Adquisiciones	-	-	16,868,920	-	152,954,750	169,823,670
Retiros	-	-	(3,581)	-	-	(3,581)
Transferencia otros activos	-	-	6,249,248	-	-	6,249,248
<b>Valor bruto al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>15,865,610</b>	<b>39,336,874</b>	<b>130,790,296</b>	<b>5,105,559</b>	<b>238,786,243</b>	<b>429,884,582</b>
Depreciación acumulada al 1ro de enero del 2015	-	(20,580,267)	(75,750,438)	(255,287)	-	(96,585,992)
Gasto de depreciación	-	(1,853,929)	(13,689,653)	(1,021,148)	-	(16,564,730)
Retiros	-	-	3,580	-	-	3,580
<b>Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2015</b>	<b>-</b>	<b>(22,434,196)</b>	<b>(89,436,511)</b>	<b>(1,276,435)</b>	<b>-</b>	<b>(113,147,142)</b>
<b>Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre 2015</b>	<b>15,865,610</b>	<b>16,902,678</b>	<b>41,353,785</b>	<b>3,829,124</b>	<b>238,786,243</b>	<b>316,737,440</b>



Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

11. Propiedades, muebles y equipos (Continuación)

(\*) Dentro del gasto de depreciación de edificios se registro un valor de RD\$599,127, correspondiente al neto de la depreciación de los meses de noviembre y diciembre de las edificaciones activadas durante el año 2016 y la corrección de depreciación por un error en registro. Se muestra como sigue:

Depreciación de edificaciones	1,749,932
Corrección de depreciación edificios	(1,150,805)
	599,127
	599,127

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la inversión en propiedad, muebles, equipos y mejoras representa un 42% y 41%, respectivamente, del capital normativo, por lo que no excede los límites establecidos por las Autoridades Monetarias de un 100%.

12. Otros activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	2016 RD\$	2015 RD\$
a) <u>Otros cargos diferidos</u>		
Seguro pagados por anticipado	4,409,068	6,027,775
Anticipo de impuesto sobre la renta	43,575,500	46,494,041
Otros gastos pagados por anticipado	-	1,440,245
	47,984,568	53,962,061
Sub-total		
b) <u>Intangible:</u>		
Software (a)	4,246,093	6,205,829
	4,246,093	6,205,829
Sub-total		
c) <u>Activos diversos</u>		
Bienes Diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	3,273,164	2,381,888
Otros bienes diversos	564,353	-
	3,837,517	2,381,888
Sub-total		
Partidas por imputar	1,950,407	25,864,437
	5,787,924	28,246,325
Sub-total		
Total	58,018,585	88,414,215

(a) La amortización acumulada del software al 31 de diciembre de 2016 y 2015 era de RD\$5,552,584 y RD\$3,592,848, respectivamente.

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

13. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un detalle de los cambios en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2016 y 2015, es el siguiente:

2016	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Operaciones contingentes	Total
Saldos al 1 de enero del 2016	47,833,891	1,627,202	3,944,357	31,314,228	7,739	184,727,417
Constitución de provisión	13,389,150	1,150,316	5,569,307	19,402,515	21,815	39,533,103
Castigos contra provisiones	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones	-	-	(5,859,222)	-	-	(5,859,222)
Transferencias	6,015,061	(2,449,039)	1,418,787	(4,984,809)	-	-
Otros movimientos (d)	-	-	(5,774)	4,348,055)	-	4,353,829)
Saldos al 31 de diciembre del 2016	67,238,102	328,479	5,067,455	41,383,879	29,554	214,047,469
Provisiones mínimas exigidas (b)	70,728,595	1,027,843	4,666,357	40,599,711	83,119	217,105,625
Exceso (Deficiencia) (c)	(3,490,493)	(699,364)	401,098	784,168	(53,565)	(3,058,156)

RF

P

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

13. Resumen de provisiones para activos riesgosos, continuación

2015	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Operaciones contingentes	Total
Saldos al 1 de enero del 2015	71,721,264	1,844,440	5,345,235	121,144,494	-	00,055,433
Constitución de provisión	8,388,243	1,410,172	12,831,301	5,063,611	7,739	27,701,066
Castigos contra provisiones	(28,580,500)	-	(3,937,353)	(820,536)	-	33,338,389)
Liberación de provisiones	-	-	(9,690,693)	-	-	(9,690,693)
Transferencias	(3,695,116)	(1,627,410)	(604,133)	5,926,659	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2015	47,833,891	1,627,202	3,944,357	131,314,228	7,739	84,727,417
Provisiones mínimas exigidas (b)	50,469,704	2,077,269	4,043,736	134,014,760	7,406	90,612,875
Exceso (Deficiencia) (c)	(2,635,813)	(450,067)	(99,379)	(2,700,532)	333	(5,885,458)

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

(b) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, las provisiones mínimas exigidas corresponden a los montos determinados en las autoevaluaciones realizadas por la Asociación en esas fechas, las cuales han sido reportadas a la Superintendencia de Bancos.

(c) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la deficiencia en provisión corresponde a la constitución posterior para fines de compensación de acuerdo a lo requerido para el mes de diciembre 2016 y 2015, respectivamente.

(d) Al 31 de diciembre de 2016, los otros movimientos en bienes recibidos en recuperación de crédito por RD\$4,348,055 corresponden a pérdidas en venta rebajada de la provisión.

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

14. Obligaciones con el público

Un detalle de las obligaciones con el público es como sigue:

	<u>2016</u> Moneda nacional	Tasa de promedio ponderado	<u>2015</u> Moneda nacional	Tasa de promedio ponderado
a) <u>Por tipo:</u>				
De ahorros	1,651,000,539	1%	1,400,455,697	1%
A plazo	63,560	6%	63,560	6%
<b>Total</b>	<b>1,651,064,099</b>		<b>1,400,519,257</b>	
b) <u>Por sector:</u>				
Privado no financiero	1,651,064,099	1%	1,400,519,257	1%
<b>Total</b>	<b>1,651,064,099</b>		<b>1,400,519,257</b>	
c) <u>Por plazo de vencimiento:</u>				
0 a 15 días	1,651,000,539	1%	1,400,455,697	1%
16 a 30 días	63,560	6%	63,560	6%
<b>Total</b>	<b>1,651,064,099</b>		<b>1,400,519,257</b>	

Las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos por cuentas inactivas:

	<u>2016</u> RD\$	<u>2015</u> RD\$
Plazo de tres (3) años ó más	31,385,888	35,734,340
Plazo de hasta diez (10) años	1,726,143	1,514,399
<b>Total</b>	<b>33,112,031</b>	<b>37,248,739</b>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Asociación mantenía obligaciones con el público por RD\$33,112,031 y RD\$37,248,739, respectivamente, que se encuentran restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas y/o de clientes fallecidos.

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

15. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Esta cuenta se componía de la forma siguiente:

	<u>2016</u>	Monto	<u>2015</u>	Tasa promedio ponderada
a) <b>Por tipo:</b>				
De ahorro	50,176		-	1%
A plazo	100,000		100,000	4%
	<hr/>		<hr/>	
<b>Total depósitos</b>	<b>150,176</b>		<b>100,000</b>	
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>	
b) <b>Por plazo de vencimiento:</b>				
0 a 15 días	50,176		-	1%
61 a 90 días	100,000		100,000	4%
	<hr/>		<hr/>	
<b>Total depósitos</b>	<b>150,176</b>		<b>100,000</b>	
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>	
c) <b>Por tipo de moneda:</b>				
<u>En moneda nacional:</u>				
De ahorro	50,176		-	1%
A plazo	100,000		100,000	4%
	<hr/>		<hr/>	
<b>Total depósitos</b>	<b>150,176</b>		<b>100,000</b>	
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>	

16. Valores en circulación

Un desglose del vencimiento de los valores en circulación, se muestra como sigue:

	<u>2016</u> Moneda nacional	Tasa promedio ponderado	<u>2015</u> Moneda nacional	Tasa promedio ponderado
a) <b>Por tipo:</b>				
Certificados financieros	2,740,299,975	7%	2,504,603,288	6%
Contratos de participación	196,476	5%	196,476	6%
	<hr/>		<hr/>	
<b>Total</b>	<b>2,740,496,451</b>		<b>2,504,799,764</b>	
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>	
b) <b>Por sector:</b>				
Privado no financiero	2,740,496,451	7%	2,504,799,764	6%
	<hr/>		<hr/>	
<b>Total</b>	<b>2,740,496,451</b>		<b>2,504,799,764</b>	
	<hr/> <hr/>		<hr/> <hr/>	

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

16. Valores en circulación, continuación

	<u>2016</u> Moneda nacional	Tasa promedio ponderado	<u>2015</u> Moneda nacional	Tasa promedio ponderado
c) <u>Por plazo de vencimiento:</u>				
0 a 15 días	14,585,135	7%	11,646,994	6%
16 a 30 días	37,734,271	5%	32,742,724	6%
31 a 60 Días	7,109,501	4%	65,977,921	7%
61 a 90 días	286,176,334	6%	369,010,463	6%
91 a 180 días	773,387,493	7%	710,310,700	6%
181 a 360 días	1,542,696,217	7%	1,236,484,044	7%
Más de un año	69,771,000	7%	72,485,000	7%
Intereses por pagar	9,036,500		6,141,918	
<b>Total</b>	<b>2,740,496,451</b>		<b>2,504,799,764</b>	

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Asociación no mantenía valores en circulación del público, que se encuentran en cuentas inactivas y/o de clientes fallecidos.

17. Otros pasivos

La composición de los otros pasivos, es como sigue:

	<u>2016</u> RD\$	<u>2015</u> RD\$
Obligaciones financieras a la vista	32,470,172	25,645,086
Acreedores diversos	27,487,050	23,982,903
Otras provisiones	4,404,262	30,552,134
Partidas por imputar	144,722	113,127
<b>Total</b>	<b>64,506,206</b>	<b>80,293,250</b>

18. Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre el resultado según libros y para fines impositivos es como sigue:

	<u>2016</u> RD\$	<u>2015</u> RD\$
Resultados antes del impuesto sobre la renta	(7,312,036)	37,921,950
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Ingresos exentos	(118,141,787)	(108,978,624)
Otros ajustes positivos	12,111,932	-
Otras partidas no deducibles	111,408	-
	<b>(105,918,447)</b>	<b>(108,978,624)</b>

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos  
 Notas que forman parte integral de los estados financieros  
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
 (Valores En RD\$)

18. Impuesto sobre la renta (Continuación)

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
De tiempo:		
Deficiencia en gastos de depreciación fiscal	15,707,822	1,147,370
Aumento neto en la provisión para cartera de créditos	(3,490,494)	-
Disminución de la provisión para prestaciones laborables, neto	-	2,781,915
Aumento (disminución) de otras provisiones, neto	347,534	(964,621)
	<u>12,564,862</u>	<u>2,964,664</u>
Renta neta imponible	(100,665,621)	(68,092,010)
Tasa impositiva	27%	28%
	-	-
Menos:		
Saldo a favor	(29,008,901)	(29,799,808)
Anticipos pagados	(7,713,278)	(8,700,547)
Retenciones instituciones estado	(97,889)	(46,946)
Compensación autorización y otros pagos	(591,949)	-
Saldo a favor por impuesto sobre la renta	<u>(37,412,017)</u>	<u>(38,547,301)</u>
Impuesto a los activos fijos		
Edificaciones	237,075,057	39,336,874
Muebles y equipos	94,725,447	130,790,297
Otros activos fijos no depreciables	37,608,900	254,651,853
Total de activos fijos computables	369,409,404	424,779,024
Depreciación acumulada Categoría I	(23,339,866)	(22,434,196)
Depreciación acumulada Categoría II	(38,328,300)	(89,436,511)
Total depreciación acumulada	<u>(61,668,166)</u>	<u>(111,870,707)</u>
Activos imponibles	307,741,238	312,908,317
Tasa imponible	1 %	1 %
Impuesto a los activos por pagar	<u>3,077,412</u>	<u>3,129,083</u>

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

18. Impuesto sobre la renta, continuación

El movimiento del impuesto sobre la renta diferido activo se presenta a continuación:

	2016		2015	
	Diferencia temporal RD\$	Impuesto diferido RD\$	Diferencia temporal RD\$	Impuesto diferido RD\$
Categoría II (a)	9,858,884	3,033,799	5,514,741	1,488,980

(a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad decidió no, registrar el impuesto sobre la renta diferido activo resultante, debido a la incertidumbre que existe en relación a la recuperación del mismo, cuyas bases se sustentan en los resultados financieros que ha tenido la Entidad.

El Código Tributario en su Artículo 287 literal (n), (agregado por la Ley 147-00 de fecha 27 de diciembre del 2000) estipula, que las provisiones que realicen las entidades financieras para cubrir activos de alto riesgo (cartera de créditos, inversiones en valores y sus componentes), según las autoricen o impongan las Autoridades Monetarias, son partidas admitidas a fines de la determinación de la renta neta imponible.

Con relación aquellas provisiones que se encontraban creadas al momento de entrar en vigencia la Ley 147-00, los activos castigados contra dichas provisiones están sujetos al pago de impuesto, siempre y cuando las mismas hayan formado parte de la base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta del año fiscal en que éstas fueron creadas.

**Nueva reforma fiscal**

Mediante la ley No. 253-12 de fecha 8 de noviembre del 2012, se estableció la vigencia de la tasa de impuesto sobre la renta para las personas jurídicas (29%) hasta el año fiscal 2013 y sus reducciones a 27% 2015 y 2016 respectivamente. Esta ley introdujo importantes modificaciones, entre la que podemos mencionar la retención del 10% de retención sobre los intereses pagados a personas físicas, retención del 10% sobre los dividendos, como pago único y definitivo del impuesto. Adicionalmente esta ley extendió la vigencia del impuesto del 1% sobre los activos productivos netos hasta el 31 de diciembre 2013 y posteriormente fue modificada mediante la ley 109-13, para establecer su vigencia hasta el 30 de junio de 2013.

En dicha reforma fiscal se modificó el Artículo 308 (Ley 11-92) sobre la retención y compensación de los dividendos pagados o acreditados en el país. En lo adelante se establece una retención del 10% sobre los dividendos o distribución de utilidades como pago único y definitivo. Los establecimientos permanentes deberán retener un 10% cuando remesen cantidades a su casa matriz.

También se establece un límite para la deducción de los intereses, el cual se calculara de la siguiente manera: Se multiplicara el monto total de los intereses devengados en el periodo impositivo (i) por tres veces la relación existente entre saldo promedio anual del capital contable (c) y el saldo promedio anual de todas las deudas del contribuyente que devengan intereses. (i\*3 (c/d). Esta limitación no será aplicable a las entidades integrantes del sistema financiero reguladas por la Autoridad Monetaria y Financiera.

Otra modificación introducida al Código Tributario es el Artículo 345 en su párrafo I donde se establecía una tasa para el ITBIS de un 16% y que en lo adelante será de un 18% para los años 2013 y 2014 y de un 16% a partir del año 2015. También fue modificado el Artículo 343 en su párrafo III donde algunos artículos que estaban exentos de dicho impuesto ahora se encuentran grabados.



Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

18. Impuesto sobre la renta, continuación

El mecanismo para la compensación de las pérdidas, el método utilizado para determinar el pago de anticipo de ISR y el impuesto anual a los activos, con esta reforma fiscal no tuvo ninguna modificación.

El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financieras representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, según el cual se realizaron los convenios siguientes:

- La Asociación se comprometió a realizar el pago de impuesto por RD\$ 8,879,239, el cual podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros de la Asociación, por un periodo de 15 años a partir del ejercicio fiscal del año 2014. Esta deducción, será en proporción de un 6.67% anual.
- El Ministerio de Hacienda, se comprometió a someter al Congreso Nacional un proyecto de ley para dejar sin efecto, la extensión hasta el 31 de diciembre 2013 del impuesto del 1% sobre los activos financieros que habría sido aprobada por la Ley 253-12.

19. Patrimonio neto

El patrimonio estaba compuesto de las siguiente manera:

*Reservas patrimoniales*

De acuerdo con el Artículo 15 de la Ley No.5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda (modificada por la Ley No. 257 del 1 de marzo del 1968), las asociaciones deben constituir un fondo de reserva legal mediante el traspaso de utilidades acumuladas. Para crear dicha reserva, las asociaciones traspasarán "no menos de la décima parte de las utilidades líquidas del año hasta que el fondo ascienda a la quinta parte del total de los ahorros de la Asociación". La reserva aplicable para el 2015, fue de RD\$3,479,287. El balance acumulado para el 2016 y 2015, asciende a RD\$95,212,136.

*Reservas patrimoniales*

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Entidad no tiene interés de hacer uso de los resultados acumulados.

20. Límites legales y relaciones técnicas

La situación de la Asociación en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos, según establece las regulaciones bancarias vigentes es:

<u>Concepto de límite</u>	2016	
	<u>Según normativas</u>	<u>Según la entidad</u>
Encaje legal	10.1%	10.22%
Inversiones en entidades financieras del exterior	20.0%	N/A
Inversiones en entidades no financieras	10.0%	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20.0%	N/A
Propiedad, muebles y equipos	100.0%	42%
Solvencia (1)	10.0%	26.05%

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015

(Valores En RD\$)

20. Límites legales y relaciones técnicas, continuación

<u>Concepto de limite</u>	2015	
	<u>Según normativas</u>	<u>Según la entidad</u>
Encaje Legal	10.1%	10.12%
Inversiones en entidades financieras del exterior	20.0%	N/A
Inversiones en entidades no financieras	10.0%	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20.0%	N/A
Propiedad, muebles y equipos	100.0%	41%
Solvencia (1)	10.0%	31.3%

(1) El patrimonio técnico, base para la determinación del índice de solvencia al 31 de diciembre de 2016 y 2015, ascendía a RD\$782,007,888 y RD\$761,083,756, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Entidad cumple razonablemente con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

21. Compromisos y contingencias

Un resumen de los compromisos y contingencias de la Asociación, es como sigue:

a) *Compromisos*

*Cuota Superintendencia de Bancos*

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascienden a RD\$9,714,416 y RD\$9,080,367, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos (otros gastos), en los estados de resultados.

*Fondo de contingencia*

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2016 y 2015, fue RD\$2,996,961 y RD\$2,841,932, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos (otros gastos), en el estado de resultados que se acompaña.

*Fondo de consolidación bancaria*

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó en este año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2016 y 2015 fue de RD\$7,198,321 y RD\$6,641,404, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados de la Asociación.

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

21. Compromisos y contingencias, continuación

*Alquiler locales comerciales*

Al 31 de diciembre del 2016, el compromiso de pago mensual por locales asciende a un promedio de RD\$ 514,135.

b) *Contingencias*

*Demandas y litigios actuales*

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Asociación mantiene varias demandas por daños y perjuicios en reclamación de nulidad de hipotecas y nulidad de sentencia de adjudicación, por valor RD\$445,916,000 y RD\$247,365,139, respectivamente. La Gerencia no ha creado provisión para estas demandas, por entender que el resultado final no tendrá efecto significativo sobre la situación financiera de la Institución.

*Fiscal*

Las declaraciones juradas de impuesto sobre la renta, ITBIS y retenciones de la Entidad están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. La Entidad asume los riesgos derivados de la interpretación de la legislación vigente que es aplicable por prácticas usuales en la industria en que opera. La Gerencia entiende que los montos que puedan resultar en impugnaciones, si las hubiera, concerniente a estos asuntos, no afectarían significativamente la situación financiera y el resultado de sus operaciones, si la interpretación final fuera diferente a la asumida inicialmente, como consecuencia de las eventuales revisiones a las que ésta sea sometida.

*Operaciones contingentes*

Los saldos más importantes de los pasivos contingentes incluyen:

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
Línea de crédito para tarjetas de crédito personales	41,560,872	-
Obligaciones por líneas de crédito para tarjetas de crédito personales	(41,560,872)	-
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<u><u>                    </u></u>	<u><u>                    </u></u>

22. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden, es como sigue:

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
a) <i>Cuentas de orden deudoras</i>		
Cuentas castigadas	435,276,648	1,120,719,707
Rendimientos en suspenso	23,563,062	7,817,828
Activos totalmente depreciados	73,362	-
Cuentas de registros varias	189,329,483	209,682,612
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<b>648,242,555</b>	<b>1,338,220,147</b>
	<u><u>                    </u></u>	<u><u>                    </u></u>

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

22. Cuentas de orden, continuación

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
<b>b) Cuentas de orden acreedoras</b>		
Contra cuenta de cuentas castigadas	(435,276,648)	(1,120,719,707)
Contra cuenta de rendimientos en suspenso	(23,563,062)	(7,817,828)
Contra cuenta de activos totalmente depreciados	(73,362)	-
Contra cuenta de cuentas de registros varias	(189,329,483)	(209,682,612)
	<u>(648,242,555)</u>	<u>(1,338,220,147)</u>

23. Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los ingresos y gastos financieros, es como sigue:

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
<b>Ingresos financieros:</b>		
<b>Por cartera de créditos</b>		
Por créditos comerciales	138,377,272	119,476,057
Por créditos de consumo	76,063,071	82,341,992
Por créditos hipotecarios para la vivienda	135,270,591	127,067,820
Por microcréditos	18,380,957	-
<b>Subtotal</b>	<u>368,091,891</u>	<u>328,885,869</u>
<b>Por inversión</b>		
Por otras inversiones en instrumento de deuda	148,815,254	195,517,561
<b>Subtotal</b>	<u>148,815,254</u>	<u>195,517,561</u>
<b>Total</b>	<u>516,907,145</u>	<u>524,403,430</u>
<b>Gastos financieros:</b>		
<b>Por captaciones</b>		
Por depósitos del público	(6,272,895)	(5,521,930)
Por valores en poder del público	(175,289,876)	(162,647,054)
<b>Subtotal</b>	<u>(181,562,771)</u>	<u>(168,168,984)</u>
<b>Por financiamientos</b>		
Por financiamientos obtenidos	(16,667)	(13,889)
<b>Subtotal</b>	<u>(16,667)</u>	<u>(13,889)</u>

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

23. Ingresos y gastos financieros, continuación	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
Por inversiones en valores		
Por amortización de prima	(26,900,382)	(48,655,268)
Por pérdida en venta	(116,552)	-
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	(27,016,934)	(48,655,268)
	<hr/>	<hr/>
Total	(208,596,372)	(216,838,141)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
24. Otros ingresos (gastos) operacionales		
Un detalle de los otros ingresos (gastos) operacionales, es como sigue:		
	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
<u>Otros ingresos operacionales:</u>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Por certificación de cheques y ventas de cheques administración	2,700	10,414
Por custodia de valores y efectos	4,569,754	4,507,289
Por cobranzas	829,556	732,768
Por tarjeta de créditos	33,490	150
Por operaciones bursátiles	-	180,083
Otras comisiones por cobrar (a)	14,283,039	9,805,056
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	19,718,539	15,235,760
	<hr/>	<hr/>
<u>Diferencias de cambio:</u>		
Por cartera de créditos	4,220	-
Por inversiones	13,292	-
Por disponibilidades	235,963	-
Por cuentas a recibir	-	-
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	253,475	-
	<hr/>	<hr/>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Ingresos por disponibilidades	69,357	523,247
	<hr/>	<hr/>
Total	20,041,371	15,759,007
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
<u>Otros gastos operacionales:</u>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Por otros servicios	(2,684,189)	(2,328,935)
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	(2,684,189)	(2,328,935)
	<hr/>	<hr/>

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos  
 Notas que forman parte integral de los estados financieros  
 Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
 (Valores En RD\$)

24. Otros ingresos (gastos) operacionales, continuación

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
<u>Diferencias de cambio:</u>		
Por obligaciones financieras	(10)	-
Ajuste por diferencia de cambio	(47,900)	(105,817)
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	(47,910)	(105,817)
	<hr/>	<hr/>
<u>Gastos diversos:</u>		
Otros gastos operacionales diversos (b)	(2,288,028)	(2,125,742)
	<hr/>	<hr/>
Total	(5,020,127)	(4,560,494)
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(a) Las otras comisiones se componen de la siguiente manera:

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
Ingresos por comisión bancaria	347,764	-
Comisión tarjetas de débito	2,064,156	1,790,085
Recuperación comisión 0.15%	1,979,718	913,429
Comisión venta de marbetes	2,824,200	1,972,552
Comisión por contrato de préstamo	2,306,645	1,182,913
Comisión por radiación de hipoteca	63,300	144,660
Comisión por gestión de cobros	2,877,976	3,743,270
Comisión por ventas de dólares	58,152	5,647
Comisión por tasación	259,507	52,500
Compensación de gastos administrativos	1,491,641	-
Otros servicios prestados	9,980	-
	<hr/>	<hr/>
	14,283,039	9,805,056
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(b) Los otros gastos operacional corresponden a comisiones por tarjetas de débito.

25. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos y gastos no operacionales, se detallan como siguen:

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	19,148,085	11,020,840
Disminución de provisiones por activos riesgosos	5,859,222	9,690,693
Ganancia por venta de bienes	135,574	1,348,546
Otros ingresos no operacionales (a)	26,062,419	21,163,895
	<hr/>	<hr/>
Subtotal	51,205,300	43,223,974
	<hr/>	<hr/>

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

25. Otros ingresos (gastos), continuación

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
<b>Otros gastos:</b>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,272,583)	(4,832,197)
Pérdidas por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(2,419,860)
Pérdida por otros conceptos	(111,409)	-
Otros gastos	-	(7,739)
<b>Subtotal</b>	<b>(3,383,992)</b>	<b>(7,259,796)</b>
<b>Total</b>	<b>47,821,308</b>	<b>35,964,178</b>

(a) Los otros ingresos no operacionales se componen de la siguiente manera:

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
Ingresos no operacionales varios	12,549,452	11,421,645
Ingresos por primas de seguros	13,502,217	9,664,978
Ingresos por recuperación de gastos	10,750	77,272
	<b>26,062,419</b>	<b>21,163,895</b>

26. Remuneraciones y beneficios sociales

El número promedio de empleados de la Asociación ascendía a 222 y a 184, respectivamente. El detalle de los sueldos y compensaciones al personal se componía como sigue:

	2016 <u>RD\$</u>	2015 <u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	74,677,601	84,145,530
Remuneraciones a directores y comisarios	15,694,089	19,430,694
Viáticos	889,865	749,628
Regalía pascual	6,205,249	6,096,457
Vacaciones	4,414,040	4,071,300
Prestaciones laborales	1,299,372	-
Refrigerios	974,378	593,596
Capacitación	5,953,559	5,138,336
Seguros sociales	10,653,567	9,865,623
Compensación para uso de vehículo	2,468,935	2,090,750
Contribuciones a planes de pensiones	5,194,908	5,078,888
Otros gastos al personal	7,415,419	10,361,668
<b>Total</b>	<b>135,840,982</b>	<b>147,622,470</b>

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

27. Evaluación de riesgos

Los riesgos a que se encuentra expuesta la Asociación, son los siguientes:

a) Riesgo de tasas de interés

Un detalle de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, la posición neta y la exposición a este tipo de riesgo, es como sigue:

	2016		2015	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Activos sensibles a tasas	4,667,552,508	11,699,526	4,267,903,579	7,677,134
Pasivos sensibles a tasas	(4,474,339,885)	-	(3,970,216,832)	-
<b>Posición neta</b>	<b>193,212,623</b>	<b>11,699,526</b>	<b>297,686,747</b>	<b>7,677,134</b>
Exposición a tasa de interés	4.14%	100%	6.98%	100%

Riesgo de liquidez

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

2016	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
<b>Vencimientos activos y pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	564,654,210	-	-	-	-	564,654,210
Inversiones en valores	293,947,442	63,889,553	7,396,150	716,075,768	-	1,081,308,913
Cartera de crédito	139,494,236	37,737,705	477,415,899	889,171,725	1,679,139,569	3,222,959,134
Rendimientos por cobrar	31,149,336	3,243,025	6,710,517	-	-	41,102,878
Cuentas a recibir (*)	-	11,873,745	-	-	-	11,873,745
<b>Total de activos</b>	<b>1,029,245,224</b>	<b>116,744,028</b>	<b>491,522,566</b>	<b>1,605,247,493</b>	<b>1,679,139,569</b>	<b>4,921,898,880</b>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	1,651,000,536	-	-	-	63,560	1,651,064,096
Valores en circulación	341,042,006	723,583,080	1,612,250,239	54,470,626	114,000	2,731,459,951
Depósitos de instituciones financieras del país y del extranjero	50,176	100,000	-	-	-	150,176
Intereses por pagar	9,036,503	-	-	-	-	9,036,503
Otros pasivos (**)	64,506,206	-	-	-	-	64,506,206
<b>Total pasivos</b>	<b>2,065,635,427</b>	<b>723,683,080</b>	<b>1,612,250,239</b>	<b>54,470,626</b>	<b>177,560</b>	<b>4,456,216,932</b>
<b>Posición neta</b>	<b>(1,036,390,203)</b>	<b>(606,939,052)</b>	<b>(1,120,727,673)</b>	<b>1,550,776,867</b>	<b>1,678,962,009</b>	<b>465,681,948</b>



Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

27. Evaluación de riesgos, continuación

2015	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
<b>Vencimientos activos y pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	524,733,359	-	-	-	-	524,733,359
Inversiones en valores	29,981,250	60,000,000	379,128,741	455,352,016	679,970,941	1,604,432,948
Cartera de crédito	1,047,004,958	384,072,182	705,713,132	-	60,923,187	2,197,713,459
Rendimientos por cobrar	41,759,036	2,361,143	3,547,557	-	-	47,667,736
Cuentas a recibir (*)	-	11,742,192	-	-	-	11,742,192
<b>Total de activos</b>	<b>1,643,478,603</b>	<b>458,175,517</b>	<b>1,088,389,430</b>	<b>455,352,016</b>	<b>740,894,128</b>	<b>4,386,289,694</b>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	1,400,455,697	-	-	-	63,560	1,400,519,257
Valores en circulación	44,389,718	434,988,384	1,946,794,744	72,485,000	-	2,498,657,846
Depósitos de instituciones financieras del país y del extranjero	-	100,000	-	-	-	100,000
Intereses por pagar	6,141,918	-	-	-	-	6,141,918
Otros pasivos (**)	80,293,250	-	-	-	-	80,293,250
<b>Total pasivos</b>	<b>1,531,280,583</b>	<b>435,088,384</b>	<b>1,946,794,744</b>	<b>72,485,000</b>	<b>63,560</b>	<b>3,985,712,271</b>
<b>Posición neta</b>	<b>112,198,020</b>	<b>23,087,133</b>	<b>(858,405,314)</b>	<b>382,867,016</b>	<b>740,830,568</b>	<b>400,577,423</b>

(\*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Entidad.

(\*\*) Corresponden las operaciones que representan una obligación para la Entidad.

La razón de liquidez, consiste en:

	En moneda nacional	
	2016	2015
<b>Razón de liquidez</b>		
A 15 días ajustada	471%	561%
A 30 días ajustada	279%	302%
A 60 días ajustada	244%	278%
A 90 días ajustada	210%	287%
<b>Posición</b>		
A 15 días ajustada	323,311,164	321,809,454
A 30 días ajustada	321,546,702	278,779,415
A 60 días ajustada	381,669,097	358,919,750
A 90 días ajustada	380,105,513	493,841,508

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada a 15 y 30 días no inferior a un 80%, es decir, 80 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos y, a 60 y 90 días no inferior a un 70%, es decir, 70 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la entidad cumple con la normativa vigente presentando niveles de liquidez ajustada adecuados. Esta evaluación es monitoreada diariamente por la Encargada de Riesgos y al final de cada mes se realizan las conciliaciones de lugar, los excesos que resulten son invertidos en el Banco Central y las demás instituciones financieras del sistema financiero nacional para la generación de intereses y se colocan nuevos préstamos.

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

28. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle de los instrumentos financieros tomando en consideración sus valores en libros, netos y de mercado, es como siguen:

	2016		2015	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
<b>Activos financieros:</b>				
Fondos disponibles	564,654,210	564,654,210	524,733,359	524,733,359
Inversiones	1,081,308,913	(a)	1,604,432,948	(a)
Cartera de créditos	3,222,959,134	(a)	2,197,713,459	(a)
Rendimientos por cobrar	41,102,878		47,667,736	
Inversiones en acciones	453,424	(a)	453,424	(a)
	<u>4,910,478,559</u>		<u>4,375,000,926</u>	
<b>Pasivos:</b>				
Obligaciones con el público	1,651,064,096	1,651,064,096	1,400,519,257	1,400,519,257
Valores en circulación	2,731,459,951	(a)	2,498,657,846	(a)
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	150,176		100,000	
Intereses por pagar	9,036,503		6,141,918	
	<u>4,391,710,726</u>		<u>3,905,419,021</u>	

(a) Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, en la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos instrumentos. Asimismo, la Entidad no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés.

29. Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo del 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 2016 y 2015 son:

Créditos otorgados a partes vinculadas (monto global):

Año	Créditos vigentes	Créditos vencidos / mora	Total	Garantías reales
2016	110,822,042	382,929	111,204,971	227,583,848
2015	137,014,735	6,324,750	143,339,485	196,463,233

La Asociación mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la entidad mantiene un 3.45% y 6.52%, respectivamente, de créditos a partes vinculadas del total de la cartera de crédito bruta.

Los créditos vinculados a la administración han sido concedidos a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivo al personal.

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

29. Operaciones con partes vinculadas, continuación

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables, no auditadas, realizados, son:

Al 31 de diciembre de 2016		<u>Efecto en</u>	
<u>Tipo de transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>ingreso RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
Cartera de créditos	108,049,111	11,317,492	-
Cuenta de ahorros	34,221,485	-	143,242
Certificados financieros	228,252,115	-	15,904,606

Transacciones

Cobros de préstamos	64,136,150
Desembolsos de préstamos	50,221,816
Depósitos de ahorros	181,951,636
Retiros de ahorros	300,160,788
Reapertura de inversión	185,677,918
Cancelación de certificados	97,587,856

Al 31 de diciembre de 2015		<u>Efecto en</u>	
<u>Tipo de transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>ingreso RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
Cartera de créditos	106,067,546	11,527,513	-
Cuenta de ahorros	27,892,649	-	96,088
Certificados financieros	216,347,612	-	16,108,122

Transacciones

Cobros de préstamos	47,467,701
Desembolsos de préstamos	30,863,979
Depósitos de ahorros	167,922,035
Retiros de ahorros	258,481,903
Reapertura de inversión	182,167,473
Cancelación de certificados	58,633,244

30. Fondo de pensiones y jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01, publicada el 9 de mayo del 2001, 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 del régimen provisional a través de las administradoras, principalmente en la Administradora de Fondos de Pensiones AFP Siembra, S. A.

Un desglose del total de aportes realizados, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>Aportes empleados</u>	<u>Aportes empleador</u>	<u>Total de aportes</u>
2016	2,100,084	5,194,908	7,294,992
2015	2,051,835	5,078,888	7,130,723

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

31. Transacciones no monetarias

Un detalle de las transacciones u operaciones no monetarias de las actividades de financiamiento e inversión realizadas por la Entidad, fueron:

Descripción	2016 RD\$	2015 RD\$
Bienes adjudicados y recibidos como acción en pago	2,378,929	21,262,966
Reconocimiento gastos determinación de valor bienes recibidos en recuperación de créditos	305,137	-
Transferencia de provisión de cartera de crédito a provisión de inversiones	-	647,330
Transferencia de provisión de cartera de crédito a provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito	1,956,940	13,112,117
Transferencia de provisión de cartera a provisión de rendimiento de cartera	217,966	-
Transferencia de provisión de rendimiento de cartera a provisión de cartera	166,456	130,622
Transferencia de rendimiento de cartera a provisión de bienes recibido en recuperación de crédito	59,523	503,868
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera	1,968,579	1,895,006
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de rendimiento de cartera	162,786	30,359
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de bienes recibido en recuperación de crédito	317,674	349,473
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito a provisión de cartera	6,054,932	8,038,702
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de rendimiento de cartera	1,264,014	-
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de inversiones	-	99
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos para cubrir pérdida en ventas	4,348,055	-
Castigo de provisión de rendimiento de cartera	-	3,937,353
Castigo de provisión de cartera de crédito	-	28,580,500
Castigo de provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito	-	820,536
Reinversión de intereses	14,585,135	11,646,994
Transferencia de construcción y adquisición en proceso a activos	244,736,419	-
Correcciones y ajustes de edificaciones	11,405,503	-
Retiros de activos fijos muebles y equipos totalmente depreciados	72,500,527	-

32. Otras revelaciones

Durante el transcurso del año 2016 el organismo regulador emitió varias resoluciones y circulares que establecen nuevos lineamientos, y algunas modificaciones a los existentes, los cuales generan cambios en los criterios de registro, control y presentación de las operaciones de la entidad de intermediación financiera. A juicio de la Gerencia esta ha cumplido con todas las que le son aplicables a los fines de la presentación de estos estados financieros.

Asociación Duarte de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros  
Al 31 de diciembre del 2016 y 2015  
(Valores En RD\$)

---

33. Notas no incluidas en los estados financieros

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

- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Fondos tomados a préstamos
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Hechos posteriores

