

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

**Informe de los Auditores Independientes,
Estados Financieros sobre Base Regulada e
Información Complementaria
31 de Diciembre de 2016**

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Índice 31 de Diciembre de 2016

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Financiera	1-3
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Balance General	4-5
Estado de Resultados	6
Estado de Flujos de Efectivo	7-8
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	9
Notas a los Estados Financieros	10-47
Informe de los Auditores Independientes sobre Información Complementaria	48
Información Complementaria	49-59



Informe de los Auditores Independientes

A los Asociados y
Miembros de la Junta de Directores de la
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Opinión

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

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

Fundamento de la opinión

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

Otro asunto

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



A los Asociados y
Miembros de la Junta de Directores de la
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos
Página 2

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

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

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

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

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

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

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

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



A los Asociados y
Miembros de la Junta de Directores de la
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos
Página 3

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

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

A handwritten signature in black ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

3 de marzo de 2017

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Balance General (Valores en RD\$)


	31 de Diciembre de	
	2016	2015
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	281,379,203	221,482,843
Banco Central	2,782,524,697	2,605,062,321
Bancos del país	1,245,319,535	873,725,226
Bancos del extranjero	16,260,921	32,389,812
Otras disponibilidades	26,273,444	47,372,378
	<u>4,351,757,800</u>	<u>3,780,032,580</u>
Inversiones (Notas 6 y 13)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	12,138,913,855	11,298,896,717
Rendimientos por cobrar	422,682,448	367,958,672
Provisión para inversiones	(16,029,600)	(18,030,100)
	<u>12,545,566,703</u>	<u>11,648,825,289</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 13)		
Vigente	19,228,566,170	18,146,272,162
Reestructurada	25,193,528	4,061,864
Vencida	131,520,634	102,734,282
Cobranza judicial	133,777,831	105,846,407
Rendimientos por cobrar	123,309,921	125,353,562
Provisiones para créditos	(442,649,422)	(373,061,799)
	<u>19,199,718,662</u>	<u>18,111,206,478</u>
Cuentas por cobrar (Nota 8)	<u>47,303,851</u>	<u>48,015,478</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 9 y 13)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	230,029,462	207,492,921
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(176,547,552)	(150,437,723)
	<u>53,481,910</u>	<u>57,055,198</u>
Inversiones en acciones (Notas 10 y 13)		
Inversiones en acciones	71,462,532	71,084,059
Provisión para inversiones en acciones	(738,110)	(735,110)
	<u>70,724,422</u>	<u>70,348,949</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 11)		
Propiedades, muebles y equipos	1,004,484,795	1,027,927,773
Depreciación acumulada	(302,179,680)	(313,149,097)
	<u>702,305,115</u>	<u>714,778,676</u>
Otros activos (Nota 12)		
Cargos diferidos	325,376,839	294,322,619
Activos diversos	17,255,542	14,436,249
	<u>342,632,381</u>	<u>308,758,868</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>37,313,490,844</u>	<u>34,739,021,516</u>
Cuentas contingentes (Nota 21)	<u>2,613,867,034</u>	<u>2,099,870,012</u>
Cuentas de orden (Nota 22)	<u>40,587,439,690</u>	<u>38,146,727,641</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Balance General (Valores en RD\$)

	31 de Diciembre de 2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 14)		
De ahorro	9,019,796,751	8,221,408,279
A plazo	<u>624,454,508</u>	<u>685,860,031</u>
	<u>9,644,251,259</u>	<u>8,907,268,310</u>
Depósitos de instituciones financieras del país (Nota 15)		
De instituciones financieras del país	<u>18,876,430</u>	<u>17,226,273</u>
Valores en circulación (Nota 16)		
Títulos y valores	<u>16,689,789,938</u>	<u>15,722,104,157</u>
Otros pasivos (Nota 17)	<u>975,910,931</u>	<u>897,463,861</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>27,328,828,558</u>	<u>25,544,062,601</u>
PATRIMONIO NETO		
Otras reservas patrimoniales (Nota 19)	1,204,279,399	1,114,751,274
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	8,100,923,308	7,426,750,850
Resultado del ejercicio	<u>679,459,579</u>	<u>653,456,791</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>9,984,662,286</u>	<u>9,194,958,915</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>37,313,490,844</u>	<u>34,739,021,516</u>
Cuentas contingentes (Nota 21)	<u>2,613,867,034</u>	<u>2,099,870,012</u>
Cuentas de orden (Nota 22)	<u>40,587,439,690</u>	<u>38,146,727,641</u>

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


Lic. Rafael Genao Arias
Vicepresidente Ejecutivo



Lic. Luis A. Peña
Vicepresidente Administración y
Finanzas

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Ingresos financieros (Nota 23)		
Intereses y comisiones por créditos (Nota 23)	2,281,808,850	2,048,952,874
Intereses por inversiones	1,374,689,952	1,360,850,999
Ganancia por inversiones	10,639,142	52,962,868
	<u>3,667,137,944</u>	<u>3,462,766,741</u>
Gastos financieros (Nota 23)		
Intereses por captaciones	(1,216,158,748)	(1,087,459,248)
Pérdida por inversiones	(127,904,789)	(103,146,779)
	<u>(1,344,063,537)</u>	<u>(1,190,606,027)</u>
Margen financiero bruto	<u>2,323,074,407</u>	<u>2,272,160,714</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 13)	(142,520,000)	(60,810,000)
Provisiones para inversiones (Nota 13)	-	(6,300,000)
	<u>(142,520,000)</u>	<u>(67,110,000)</u>
Margen financiero neto	<u>2,180,554,407</u>	<u>2,205,050,714</u>
Ingresos por diferencias de cambio	<u>3,450,313</u>	<u>4,780,043</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 24)		
Comisiones por servicios	185,497,925	169,199,933
Comisiones por cambio	9,114,486	11,927,111
Ingresos diversos	41,079,901	25,987,790
	<u>235,692,312</u>	<u>207,114,834</u>
Otros gastos operacionales (Nota 24)		
Comisiones por servicios	(55,475,325)	(57,985,302)
Gastos diversos	(9,519)	(221,481)
	<u>(55,484,844)</u>	<u>(58,206,783)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 25)	(955,712,273)	(906,081,812)
Servicios de terceros	(265,729,076)	(147,326,491)
Depreciación y amortización	(84,837,170)	(79,092,287)
Otras provisiones	(11,814,893)	(5,736,804)
Otros gastos	(624,093,013)	(506,741,690)
	<u>(1,942,186,425)</u>	<u>(1,644,979,084)</u>
Resultado operacional	<u>422,025,763</u>	<u>713,759,724</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 26)		
Otros ingresos	396,847,642	105,588,938
Otros gastos	(31,006,714)	(28,383,480)
	<u>365,840,928</u>	<u>77,205,458</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>787,866,691</u>	<u>790,965,182</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 18)	(18,878,987)	(51,358,987)
Resultado del ejercicio	<u>768,987,704</u>	<u>739,606,195</u>

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


Lic. Rafael Genao Arias
Vicepresidente Ejecutivo


Lic. Luis A. Peña
Vicepresidente Administración y
Finanzas

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

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

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2016	2015
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobradas por créditos	2,279,789,189	2,039,048,081
Otros ingresos financieros cobrados	1,330,605,319	793,685,304
Otros ingresos operacionales cobrados	235,692,312	201,310,068
Intereses pagados por captaciones	(1,092,160,789)	(1,156,163,308)
Gastos administrativos y generales pagados	(1,575,067,976)	(1,270,012,733)
Otros gastos operacionales pagados	(55,484,844)	(58,206,783)
Pagos diversos por actividades de operación	<u>(349,874,997)</u>	<u>(258,253,006)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>773,498,214</u>	<u>291,407,623</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	(965,335,487)	1,709,033,999
Créditos otorgados	(7,886,796,022)	(9,749,416,515)
Créditos cobrados	6,927,114,694	6,611,931,621
Interbancarios otorgados	-	(900,000,000)
Interbancarios cobrados	-	900,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(127,965,266)	(48,093,196)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	321,951,902	3,958,952
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>31,668,806</u>	<u>29,096,634</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(1,699,361,373)</u>	<u>(1,443,488,505)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	26,240,965,550	23,940,662,737
Devolución de captaciones	<u>(24,743,377,171)</u>	<u>(22,603,593,026)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>1,497,588,379</u>	<u>1,337,069,711</u>
AUMENTO NETO EN EFECTIVO	571,725,220	184,988,829
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>3,780,032,580</u>	<u>3,595,043,751</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>4,351,757,800</u>	<u>3,780,032,580</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

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

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	<u>768,987,704</u>	<u>739,606,195</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	142,520,000	60,810,000
Inversiones	-	6,300,000
Rendimientos por cobrar	5,165,893	5,536,804
Operaciones contingentes	540,000	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	6,109,000	200,000
Otras provisiones	265,069,453	268,747,400
Liberación de provisiones		
Rendimientos por cobrar	-	(1,849,371)
Efecto de diferencias de cambio, neto	(4,203,737)	(4,415,749)
Depreciación y amortización	84,837,170	79,092,287
Impuesto sobre la renta diferido	18,325,501	(10,125,018)
Ganancia en disposición de propiedades, muebles y equipos	(266,350,245)	(3,977,614)
Ganancia en disposición de bienes recibidos en recuperación de créditos	(8,492,342)	(9,597,011)
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(2,019,661)	(9,904,793)
Cuentas por cobrar	(236,748,144)	211,474
Cargos diferidos	7,986,948	(46,732,022)
Activos diversos	(2,820,365)	(1,952,076)
Otros pasivos	<u>(5,408,961)</u>	<u>(780,542,883)</u>
Total de ajustes	<u>4,510,510</u>	<u>(448,198,572)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>773,498,214</u>	<u>291,407,623</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 31.

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



Lic. Rafael Genao Arias
Vicepresidente Ejecutivo



Lic. Luis A. Peña
Vicepresidente Administración y Finanzas

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

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

	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2015	1,028,601,870	6,803,862,902	620,588,045	8,453,052,817
Transferencia a resultados acumulados	-	620,588,045	(620,588,045)	-
Resultado del ejercicio	-	-	739,606,195	739,606,195
Ganancias actuariales por obligaciones de beneficios a empleados (Nota 30)	-	1,810,947	-	1,810,947
Impuesto diferido sobre ganancias actuariales (Nota 18)	-	488,956	-	488,956
Transferencia a otras reservas patrimoniales	<u>86,149,404</u>	<u>-</u>	<u>(86,149,404)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1,114,751,274	7,426,750,850	653,456,791	9,194,958,915
Transferencia a resultados acumulados	-	653,456,791	(653,456,791)	-
Resultado del ejercicio	-	-	768,987,704	768,987,704
Ganancias actuariales por obligaciones de beneficios a empleados (Nota 30)	-	16,311,549	-	16,311,549
Impuesto diferido sobre ganancias actuariales (Nota 18)	-	4,404,118	-	4,404,118
Transferencia a otras reservas patrimoniales	<u>89,528,125</u>	<u>-</u>	<u>(89,528,125)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>1,204,279,399</u>	<u>8,100,923,308</u>	<u>679,459,579</u>	<u>9,984,662,286</u>

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



Lic. Rafael Genao Arias
Vicepresidente Ejecutivo



Lic. Luis A. Peña
Vicepresidente Administración y Finanzas

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

1. Entidad

La Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos (en lo adelante “la Asociación”) fue organizada de acuerdo a la Ley No. 5897 del 14 de mayo de 1962 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, mediante franquicia otorgada el 6 de agosto de 1962 y tiene su sede en la Calle 30 de Marzo No. 27, Santiago de los Caballeros, República Dominicana.

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

El detalle de los principales directores y funcionarios es:

Nombre	Posición
José Santiago Reinoso	Presidente de la Junta de Directores
Rafael Genao Arias	Vicepresidente de Ejecutivo
Damián González	Vicepresidente Ejecutivo Adjunto (*)
Luis A. Peña	Vicepresidente de Administración y Finanzas (*)
Yolanda V. Guzmán	Vicepresidente de Negocios
Herson S. Corona	Vicepresidente de Riesgos y Cumplimiento
Rebeca Y. Meléndez	Vicepresidente de Negocios Región Sur y Este
Simón B. Genao	Vicepresidente de Operaciones y Tecnología (*)

(*) A partir de noviembre de 2016 Damián González fue nombrado como Vicepresidente Ejecutivo Adjunto, quien se desempeñaba como Vicepresidente de Administración y Finanzas, en cuya función fue designado Luis A. Peña, que fungía como Vicepresidente de Operaciones y Tecnología, siendo nombrado Simón B. Genao en dicha posición.

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

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

Ubicación	2016		2015	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	15	16	15	16
Interior del país	<u>33</u>	<u>34</u>	<u>33</u>	<u>34</u>
	<u>48</u>	<u>50</u>	<u>48</u>	<u>50</u>

(*) Corresponde a sucursales y agencias.

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

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Junta de Directores de la Asociación el 22 de febrero de 2017.

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

2.1. *Base Contable y de Preparación de los Estados Financieros*

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

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

2.2. *Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera*

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren de las NIIF en algunos aspectos. Se resumen a continuación ciertas diferencias:

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

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

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

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

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

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

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

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

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

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- xvii) Las regulaciones bancarias requieren que las inversiones en acciones, se valúen al costo o valor de mercado, el menor. De no existir mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando lineamientos del REA y del nuevo Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente. De acuerdo con las NIIF, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, las inversiones se valúan bajo el método patrimonial en los estados financieros consolidados y al costo o al método patrimonial en los estados individuales. En caso de no tener control o influencia significativa y de no existir un mercado activo para los instrumentos financieros, las inversiones se registran al valor razonable.
- xviii) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de inversiones se reconocen en el Balance General cuando se cede o se transmite el control sobre los derechos contractuales incorporados a las inversiones. Las NIIF establecen dos enfoques separados: el enfoque de "riesgos y recompensas" y el enfoque de "control". El enfoque de control sólo se utiliza cuando el enfoque de riesgos y recompensas no proporciona una respuesta clara. Por lo tanto, el enfoque de riesgos y recompensas debe ser evaluado en primer lugar.

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

2.3. *Uso de Estimados*

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

2.4. *Inversiones en Valores*

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

- Negociables: Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se coticen en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días a partir de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.
- Disponibles para la venta: Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el estado de patrimonio.

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- Mantenedas hasta el vencimiento: Son aquellas inversiones que se tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, que están cotizadas en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortiza a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.
- Otras inversiones en instrumentos de deudas: En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores y para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría. Debido que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado y la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo.

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

Provisión para Inversiones en Valores

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

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

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

2.5. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo.

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

Provisión para Inversiones en Acciones

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

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

2.6. Cartera de Créditos

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

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Provisión para Cartera de Créditos

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

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

Tipos de provisiones

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

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

Provisión específica

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

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

La Segunda Resolución No. 130321-02 de la Junta Monetaria del 21 de marzo de 2013 redefinió la categorización de mayores y menores deudores comerciales. Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$25 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito.

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

La Circular SB No. 003/14 del 7 de marzo de 2014, aclara, entre otros aspectos que los deudores considerados como mayores deudores que, producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de seis meses una deuda por debajo de RD\$25 millones, serán considerados como menores deudores. Si posteriormente se le otorgan nuevas facilidades de crédito que igualen o superen dicho monto, serán considerados de forma inmediata como mayores deudores.

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

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

Otras consideraciones

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

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

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

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

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Garantías

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

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

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

2.7. *Propiedades, Muebles y Equipos y el Método de Depreciación Utilizado*

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

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

Los terrenos no se deprecian.

El estimado de vida útil es el siguiente:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>
Edificaciones	20 años
Mobiliario y equipos	4 años
Equipo de transporte	4 años
Otros equipos	6.6 años

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Las mejoras se amortizan entre uno a cinco años.

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

2.8. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

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

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

2.9. Otros Activos

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

2.10. Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

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

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

2.11. Costos de Beneficios de Empleados

Bonificación

La Asociación concede bonificaciones a sus directivos, funcionarios y empleados en base a un porcentaje fijado por la Junta de Directores sobre el resultado del ejercicio, la cual toma en cuenta los requerimientos legales vigentes.

Plan de Pensiones

La Asociación hace el aporte de sus pensiones de conformidad con lo establecido en la Ley de Seguridad Social No.87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social. Este sistema, el cual funciona bajo el esquema de capitalización individual, consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por administradoras de fondos de pensiones. Los aportes realizados por la Asociación se reconocen como gastos cuando se incurren.

Además, la Asociación tiene un régimen de compensación solidaria al retiro para el personal elegible y un plan de retiro para Directivos. La Asociación reconoce estos pasivos sobre bases actuariales.

Prestaciones Laborales

Las regulaciones locales requieren el pago de prestaciones sociales a los empleados que son despedidos sin causa justificada y por otros motivos establecidos en el Código de Trabajo. El valor de esta compensación depende de varios factores, incluyendo el tiempo que haya trabajado el empleado. La política de la Asociación es pagar estas prestaciones en caso de término del contrato de trabajo del empleado, por lo que los estados financieros incluyen una provisión por este concepto, la cual es calculada con base a cálculos actuariales, considerando los derechos adquiridos por los empleados y Directivos, según lo establece el Código Laboral. Véase Nota 17.

Otros Beneficios

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

2.12. Obligaciones con el Público y Valores en Circulación

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

2.13. Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos por intereses de préstamos se registran por el método de lo devengado sobre bases de acumulación de interés simple. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de cartera de créditos complete 90 días de estar en mora y 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. Se reconocen como ingreso los intereses registrados en cuenta de orden cuando estos son efectivamente cobrados.

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

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

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran por el método de lo devengado, sobre bases de acumulación de interés simple, excepto las captaciones con interés capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto.

Los ingresos por intereses sobre otras inversiones en instrumento de deuda se registran sobre bases de acumulación usando el método de interés simple. Para las inversiones adquiridas con primas y descuentos estas se amortizan durante la vida del instrumento.

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

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

Otros Ingresos y Gastos

Los otros ingresos se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se generan.

2.14. Otras Provisiones

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

2.15. Impuesto sobre la Renta

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

El impuesto sobre la renta corriente se estima sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones. Véase Nota 18.

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

2.16. 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 generarle obligaciones frente a terceros.

Provisión para Contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica como otros pasivos, comprende fondos para líneas de crédito de utilización automática, entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la Nota 17.

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

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

2.17. *Arrendamientos*

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

2.18. *Baja en un Activo Financiero*

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

2.19. *Deterioro del Valor de los Activos*

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

3. *Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario*

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

	2016		2015	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles	1,340,322	62,481,945	1,870,579	85,053,544
Inversiones (neto)	2,226,144	103,776,382	2,226,038	101,215,932
Cartera de crédito (neto)	1,252,549	58,390,189	1,325,215	60,256,316
Inversiones en acciones (neto)	326,364	15,214,126	326,346	14,838,653
Cuentas por cobrar	175	8,170	2,082	94,662
Total de activos	<u>5,145,554</u>	<u>239,870,812</u>	<u>5,750,260</u>	<u>261,459,107</u>
Pasivos				
Otros pasivos	<u>79,227</u>	<u>3,693,349</u>	<u>65,545</u>	<u>2,980,252</u>
Total de pasivos	<u>79,227</u>	<u>3,693,349</u>	<u>65,545</u>	<u>2,980,252</u>
Posición larga de moneda extranjera	<u>5,066,327</u>	<u>236,177,463</u>	<u>5,684,715</u>	<u>258,478,855</u>

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

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$283,907 (2015: US\$313,963)	281,379,203	221,482,843
Banco Central de la República Dominicana	2,782,524,697	2,605,062,321
Bancos del país, US\$707,596 (2015: US\$844,268)	1,245,319,535	873,725,226
Bancos del extranjero, US\$348,819 (2015: US\$712,348)	16,260,921	32,389,812
Otras disponibilidades	26,273,444	47,372,378
	<u>4,351,757,800</u>	<u>3,780,032,580</u>

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$2,792,113,387 (2015: RD\$2,607,332,353), excediendo la cantidad mínima requerida en RD\$98,940,770 (2015: RD\$114,483, 689).

5. Fondos Interbancarios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Asociación no mantiene saldos pendientes por este concepto. Durante el 2016 la Asociación no otorgó ni obtuvo fondos interbancarios. Los movimientos de los fondos interbancarios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015 se detallan a continuación:

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No. Días	Tasa Promedio Ponderada
Citibank, N. A.	1	200,000,000	4	6.50%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	200,000,000	1	6.25%
Citibank, N. A.	1	200,000,000	3	6.50%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	100,000,000	7	5.00%
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	1	<u>200,000,000</u>	6	5.00%
		<u>900,000,000</u>		

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

6. Inversiones

Las inversiones en otros en instrumentos de deuda consisten en:

31 de diciembre de 2016

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Tasa Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	909,067,121	14.66%	2017-2019
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	2,680,114,383	11.23%	2017-2023
Certificado remunerado a la vista	Banco Central de la República Dominicana	790,000,000	4.56%	2017
Depósito a plazo	Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	70,000,000	10.00%	2017
Depósito a plazo	Banco de Reservas de la República Dominicana	200,000,000	10.00%	2017
Depósito a plazo	Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	15,000,000	10.15%	2017
Depósito a plazo	Banco Múltiple Vimenca, S. A.	15,000,000	10.00%	2017
Depósito a plazo	Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S. A. (BANFONDESA)	5,000,000	9.25%	2017
Depósito a plazo	Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.	20,000,000	9.70%	2017
Depósito a plazo	Banco Múltiple Ademi, S. A.	130,000,000	10.50%	2017
Depósito a plazo	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	100,000,000	10.00%	2017
Depósito a plazo	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	100,000,000	10.00%	2017
Inversión en bonos	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	214,000,000	9.83%	2019-2020
Inversión en bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	6,685,946,763	13.19%	2017-2029
Inversión en bonos	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	100,000,000	10.90%	2018
Depósito a plazo	Citibank, N. A. (equivale a US\$2,222,793)	103,620,160	1.25%	2017
Depósito a plazo	Banco Múltiple BHD León, S. A. (equivale a US\$25,000)	1,165,428	1.55%	2017
		<u>12,138,913,855</u>		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$849		422,682,448		
Provisión para inversiones, incluye US\$22,498		<u>(16,029,600)</u>		
		<u><u>12,545,566,703</u></u>		

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

31 de diciembre de 2015

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Tasa Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la República Dominicana	991,598,127	14.64%	2017-2019
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	2,348,029,354	11.27%	2017-2022
Certificado remunerado a la vista	Banco Central de la República Dominicana	739,758,400	3.50%	2016
Depósito a plazo	Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	70,000,000	10.00%	2016
Depósito a plazo	Banco Múltiple Caribe Internacional, S. A.	15,000,000	10.00%	2016
Depósito a plazo	Banesco Banco Múltiple, S. A.	125,000,000	10.00%	2016
Depósito a plazo	Banco Múltiple Vimenca, S. A.	15,000,000	9.50%	2016
Depósito a plazo	Banco de Ahorro y Crédito FONDESA, S. A. (BANFONDESA)	5,000,000	9.00%	2016
Depósito a plazo	Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.	10,000,000	9.50%	2016
Certificados financieros	Banco Múltiple Ademi, S. A.	130,000,000	9.75%	2016
Certificados financieros	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	200,000,000	10.00%	2016
Certificados financieros	Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	200,000,000	10.45%	2016-2018
Certificados financieros	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	100,000,000	10.00%	2016
Inversión en bonos	Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	212,601,694	9.87%	2016-2020
Inversión en bonos	Alpha Sociedad de Valores, S. A.	50,000,000	9.10%	2016
Inversión en bonos	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	5,984,704,020	12.87%	2016-2026
Depósito a plazo	Citibank, N. A. (equivale a US\$2,222,793)	101,068,394	1.25%	2016
Depósito a plazo	Banco Múltiple BHD León, S. A. (equivale a US\$25,000)	1,136,728	1.30%	2016
		<u>11,298,896,717</u>		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$772		367,958,672		
Provisión para inversiones, incluye US\$22,527		(18,030,100)		
		<u>11,648,825,289</u>		

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

La Asociación tiene inversiones por US\$2,247,793 (2015: US\$2,247,793) dadas en garantía para cubrir operaciones de tarjetas de crédito y de débito.

7. Cartera de Créditos

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	5,325,553,844	5,030,065,120
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	12,325,710	9,273,747
	<u>5,337,879,554</u>	<u>5,039,338,867</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$1,252,911 (2015: US\$1,324,554)	306,026,028	278,698,305
Préstamos de consumo	2,879,167,449	2,751,680,185
	<u>3,185,193,477</u>	<u>3,030,378,490</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	10,889,822,102	10,207,754,085
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	106,163,030	81,443,273
	<u>10,995,985,132</u>	<u>10,289,197,358</u>
	19,519,058,163	18,358,914,715
Rendimientos por cobrar, incluye US\$21,936 (2015: US\$21,227)	123,309,921	125,353,562
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$22,298 (2015: US\$20,566)	(442,649,422)	(373,061,799)
	<u>19,199,718,662</u>	<u>18,111,206,478</u>

b) *La condición de la cartera de créditos es:*

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Vigentes	5,218,454,262	4,943,156,450
Reestructurada	20,653,261	1,515,163
Vencida		
De 31 a 90 días	956,870	2,365,039
Por más de 90 días	16,036,248	7,592,948
Cobranza judicial	81,778,913	84,709,267
	<u>5,337,879,554</u>	<u>5,039,338,867</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos de consumo</u>		
Vigentes, incluye US\$ 1,232,026 (2015: US\$1,301,854)	3,160,210,739	2,998,181,273
Reestructurada	1,344,767	687,355
Vencida		
De 31 a 90 días	4,533,402	5,320,706
Por más de 90 días, incluye US\$20,885 (2015: US\$22,700)	19,104,569	25,770,241
Cobranza judicial	-	418,915
	<u>3,185,193,477</u>	<u>3,030,378,490</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Vigentes	10,849,901,169	10,204,934,439
Reestructurada	3,195,500	1,859,346
Vencida		
De 31 a 90 días	1,578,534	1,841,129
Por más de 90 días	89,311,011	59,844,219
Cobranza judicial	51,998,918	20,718,225
	<u>10,995,985,132</u>	<u>10,289,197,358</u>
Rendimientos por cobrar por créditos:		
Vigentes, incluye US\$21,936 (2015: US\$21,227)	108,593,273	111,217,952
Reestructurada	32,204	25,040
Vencidos de 31 a 90 días	6,500,738	7,548,766
Vencidos con 91 o más días	3,820,349	3,171,477
Cobranza judicial	4,363,357	3,390,327
	<u>123,309,921</u>	<u>125,353,562</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$22,298 (2015: US\$20,566)	<u>(442,649,422)</u>	<u>(373,061,799)</u>
	<u>19,199,718,662</u>	<u>18,111,206,478</u>
<i>c) Por tipo de garantías:</i>		
	2016 RD\$	2015 RD\$
Con garantías polivalentes (i)	17,383,082,408	16,275,947,948
Con garantías no polivalentes (ii)	111,285,287	113,213,743
Sin garantías, incluye US\$1,252,911 (2015: US\$1,324,554)	<u>2,024,690,468</u>	<u>1,969,753,024</u>
	19,519,058,163	18,358,914,715
Rendimientos por cobrar, incluye US\$21,936 (2015: US\$21,227)	123,309,921	125,353,562
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$22,298 (2015: US\$20,566)	<u>(442,649,422)</u>	<u>(373,061,799)</u>
	<u>19,199,718,662</u>	<u>18,111,206,478</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

i)	Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.		
ii)	Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.		
d)	<i>Por origen de los fondos:</i>		
	2016	2015	
	RD\$	RD\$	
		19,519,058,163	18,358,914,715
		123,309,921	125,353,562
		<u>(442,649,422)</u>	<u>(373,061,799)</u>
		<u>19,199,718,662</u>	<u>18,111,206,478</u>
e)	<i>Por plazos:</i>		
	2016	2015	
	RD\$	RD\$	
		2,592,233,923	2,666,518,187
		841,871,918	995,687,875
		<u>16,084,952,322</u>	<u>14,696,708,653</u>
		19,519,058,163	18,358,914,715
		123,309,921	125,353,562
		<u>(442,649,422)</u>	<u>(373,061,799)</u>
		<u>19,199,718,662</u>	<u>18,111,206,478</u>
f)	<i>Por sectores económicos:</i>		
	2016	2015	
	RD\$	RD\$	
	1,205,188,114	1,223,806,734	
	5,416,630	9,783,328	
	1,059,234,856	1,235,526,559	
	222,914,588	167,162,467	
	80,710,835	87,585,481	
	23,922,322	17,682,324	
	549,684,709	611,250,061	
	550,697,242	420,709,568	
	43,416,323	48,521,814	

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
Servicios sociales y de salud	630,339,405	213,892,362
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y Personales	39,026,688	43,557,151
Hogares privados con servicios domésticos y consumo, incluye US\$1,252,911 (2015: US\$1,324,554)	15,108,506,451	14,279,436,866
Rendimientos por cobrar, incluye US\$21,936 (2015: US\$21,227)	123,309,921	125,353,562
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$22,298 (2015: US\$20,566)	<u>(442,649,422)</u>	<u>(373,061,799)</u>
	<u>19,199,718,662</u>	<u>18,111,206,478</u>
8. Cuentas por Cobrar		
Las cuentas por cobrar consisten en:		
	2016 RD\$	2015 RD\$
Comisiones por cobrar:		
Comisiones por tarjetas de créditos, incluye US\$175 (2015: US\$2,082)	1,160,334	2,031,913
Comisión por venta de impuesto de placa de vehículos	11,106,620	6,164,870
Comisiones sobre producto Tarjeta Solidaridad	8,407,378	8,264,430
Cargos por cobrar	670,087	544,222
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipos a proveedores		138,491
Cuentas por cobrar al personal	656,331	660,876
Depósitos en garantía	7,189,358	6,132,200
Primas de seguros por cobrar	10,058,061	11,321,072
Otras cuentas por cobrar	8,055,682	12,757,404
	<u>47,303,851</u>	<u>48,015,478</u>
9. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos		
Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:		
	2016 RD\$	2015 RD\$
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	136,084,112	144,872,921
Más de 40 meses de adjudicados	93,945,350	62,620,000
	<u>230,029,462</u>	<u>207,492,921</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(80,509,732)	(87,033,927)
Más de 40 meses de adjudicados	(93,945,350)	(62,620,000)
Provisión genérica	(2,092,470)	(783,796)
	<u>(176,547,552)</u>	<u>(150,437,723)</u>
	<u>53,481,910</u>	<u>57,055,198</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

10. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

2016					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
519,244	0.7	Comunes	1,000	(a)	424
15,368,726	(b)	Comunes	(b)	(a)	8,242
55,574,562 (c)	15.41	Comunes	50.49	(a)	159,843
71,462,532					
(738,110)		Provisión para inversiones en acciones			
<u>70,724,422</u>					

2015					
Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación %	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
519,244	0.7	Comunes	1,000	(a)	424
14,990,253	(b)	Comunes	(b)	(a)	8,242
55,574,562 (c)	15.41	Comunes	50.49	(a)	159,843
71,084,059					
(735,110)		Provisión para inversiones en acciones			
<u>70,348,949</u>					

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde la Asociación pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.
- (b) La Asociación recibió una asignación de capital de 8,242 acciones de Visa, Inc., producto de la reestructuración global de dicha entidad. La Superintendencia de Bancos autorizó que las acciones recibidas se contabilicen a un valor de US\$40 por cada acción.
- (c) Corresponde a 159,843 acciones comunes en CMP, S. A.

Las inversiones en acciones incluyen US\$329,680 (2015: US\$329,680) y una provisión de US\$3,316 (2015: US\$3,334).

11. Propiedades, Muebles y Equipos

Las propiedades, muebles y equipos consisten de:

	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Mejoras a Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso RD\$	Total RD\$
2016						
Saldos al 1 de enero de 2016	252,579,883	412,739,631	247,622,198	27,726,644	87,259,417	1,027,927,773
Adquisiciones	5,781,969	6,983,711	44,256,104	-	70,943,482	127,965,266
Retiros	(22,017,958)	(56,649,044)	(44,787,395)	(27,726,644)	(227,203)	(151,408,244)
Reclasificaciones	-	18,000,000	19,373,805	-	(37,373,805)	-
Balance al 31 de diciembre de 2016	<u>236,343,894</u>	<u>381,074,298</u>	<u>266,464,712</u>	<u>-</u>	<u>120,601,891</u>	<u>1,004,484,795</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Mejoras a Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso RD\$	Total RD\$
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2016	-	(174,606,902)	(121,561,358)	(15,596,238)	(1,384,599)	(313,149,097)
Gasto de depreciación	-	(22,661,487)	(48,402,870)	(12,130,406)	(1,642,407)	(84,837,170)
Retiros	-	23,340,550	44,739,393	27,726,644	-	95,806,587
Balance al 31 de diciembre de 2016	-	(173,927,839)	(125,224,835)	-	(3,027,006)	(302,179,680)
Propiedades, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2016	<u>236,343,894</u>	<u>207,146,459</u>	<u>141,239,877</u>	<u>-</u>	<u>117,574,885</u>	<u>702,305,115</u>
	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Mejoras a Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso RD\$	Total RD\$
2015						
Saldos al 1 de enero de 2015	252,579,883	412,739,631	247,711,426	27,726,644	86,765,287	1,027,522,871
Adquisiciones	-	-	32,347,375	-	15,764,484	48,111,859
Retiros	-	-	(46,053,957)	-	(1,653,000)	(47,706,957)
Reclasificaciones	-	-	13,617,354	-	(13,617,354)	-
Balance al 31 de diciembre de 2015	<u>252,579,883</u>	<u>412,739,631</u>	<u>247,622,198</u>	<u>27,726,644</u>	<u>87,259,417</u>	<u>1,027,927,773</u>
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2015	-	(151,264,532)	(120,353,846)	(8,664,577)	(1,480,812)	(281,763,767)
Gasto de depreciación	-	(23,342,370)	(47,261,469)	(6,931,661)	(1,556,787)	(79,092,287)
Retiros	-	-	46,053,957	-	1,653,000	47,706,957
Balance al 31 de diciembre de 2015	-	(174,606,902)	(121,561,358)	(15,596,238)	(1,384,599)	(313,149,097)
Propiedades, muebles y equipos neto al 31 de diciembre de 2015	<u>252,579,883</u>	<u>238,132,729</u>	<u>126,060,840</u>	<u>12,130,406</u>	<u>85,874,818</u>	<u>714,778,676</u>

12. Otros Activos

Los otros activos consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 18)	202,878,880	180,149,261
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por adelantado	13,803,913	14,677,884
Anticipos de impuesto sobre la renta (a)	53,827,451	58,313,073
Otros impuestos por compensar	54,866,595	41,182,401
	<u>325,376,839</u>	<u>294,322,619</u>
Activos diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	13,303,124	10,483,832
Bibliotecas y obras de arte	3,952,418	3,952,417
	<u>17,255,542</u>	<u>14,436,249</u>
	<u>342,632,381</u>	<u>308,758,868</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

(a) Corresponde a pago único voluntario de anticipo adicional del impuesto sobre la renta por RD\$53,827,451 (2015: RD\$58,313,073), que pueden compensar en partes iguales en un plazo de 15 años a partir de la declaración jurada del año 2014.

13. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

31 de diciembre de 2016	Cartera de Créditos RD\$	Rendimientos por Cobrar Cartera RD\$	Inversiones RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldo al 1 de enero de 2016	363,080,004	9,981,795	18,765,210	150,437,723	10,680,881	552,945,613
Constitución de provisiones	142,520,000	5,165,893	-	6,109,000	540,000	154,334,893
Castigos	(58,077,595)	(2,017,346)	-	-	-	(60,094,941)
Transferencias	(15,954,870)	(2,048,459)	(1,997,500)	20,000,829	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	431,567,539	11,081,883	16,767,710	176,547,552	11,220,881	647,185,565
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2016 (c)	348,271,314	10,584,172	15,732,481	174,455,083	9,625,025	558,668,075
Exceso de provisiones (d)	83,296,225	497,711	1,035,229	2,092,469	1,595,856	88,517,490

31 de diciembre de 2015	Cartera de Créditos RD\$	Rendimientos por Cobrar Cartera RD\$	Inversiones RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldo al 1 de enero de 2015	338,113,178	8,129,624	13,815,210	142,555,238	11,480,881	514,094,131
Constitución de provisiones	60,810,000	5,536,804	6,300,000	200,000	-	72,846,804
Castigos	(31,288,154)	(857,797)	-	-	-	(32,145,951)
Liberación de provisiones	-	(1,849,371)	-	-	-	(1,849,371)
Transferencias	(4,555,020)	(977,465)	(1,350,000)	7,682,485	(800,000)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	363,080,004	9,981,795	18,765,210	150,437,723	10,680,881	552,945,613
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2015 (c)	323,414,469	9,434,967	18,349,472	149,653,927	10,338,609	511,191,444
Exceso de provisiones (d)	39,665,535	546,828	415,738	783,796	342,272	41,754,169

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

(b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 17, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados.

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

(d) El exceso mostrado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no supera el 2% de los activos contingentes ponderados por riesgo que la Superintendencia de Bancos permite constituir como provisión procíclicas para hacer frente al riesgo potencial de las variaciones en los ciclos económicos. La Asociación no ha solicitado autorización a la Superintendencia de Bancos para registrar provisiones por este concepto.

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

14. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten en:

	2016		2015	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) <i>Por tipo</i>				
De ahorro (a)	9,019,796,751	0.97%	8,221,408,279	0.96%
A plazo	624,454,508	8.77%	685,860,031	7.94%
	<u>9,644,251,259</u>		<u>8,907,268,310</u>	
b) <i>Por sector</i>				
Sector privado no financiero	<u>9,644,251,259</u>		<u>8,907,268,310</u>	
c) <i>Por plazo de vencimiento</i>				
0 a 15 días	9,152,596,394		8,276,519,620	
De 16 a 30 días	194,186,146		243,588,840	
De 31 a 60 días	63,331,070		82,459,222	
De 61 a 90 días	126,481,006		153,114,317	
De 91 a 180 días	53,044,741		87,719,987	
De 181 a 360 días	54,611,902		63,866,324	
	<u>9,644,251,259</u>		<u>8,907,268,310</u>	

La Asociación mantiene obligaciones con el público por RD\$430,057,425 (2015: RD\$500,041,836), que están restringidas por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	176,507,000	163,076,449
Plazo de más de diez (10) años	8,175,065	6,936,486
	<u>184,682,065</u>	<u>170,012,935</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

15. Depósitos de Instituciones Financieras del País

Los depósitos de instituciones financieras en el país consisten en:

	2016		2015	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) <i>Por tipo</i>				
De ahorro	<u>18,876,430</u>	0.97%	<u>17,226,273</u>	0.96%
b) <i>Por plazo de vencimiento</i>				
0 a 15 días	<u>18,876,430</u>		<u>17,226,273</u>	

La Asociación mantiene depósitos de instituciones financieras del país por RD\$6,826,908 (2015: RD\$5,787,888), que estaban restringidas por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas y/o abandonadas.

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	2,828,415	2,352,379
Plazo de más de diez (10) años	<u>1,033</u>	<u>-</u>
	<u>2,829,448</u>	<u>2,352,379</u>

16. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten en:

	2016		2015	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) <i>Por tipo</i>				
Certificados financieros	16,684,533,405	6.95%	15,665,463,298	6.29%
Contratos de participación	<u>5,256,533</u>	5.01%	<u>56,640,859</u>	8.85%
	<u>16,689,789,938</u>		<u>15,722,104,157</u>	
b) <i>Por sector</i>				
Privado no financiero	16,350,582,538		15,425,282,866	
Financiero	<u>339,207,400</u>		<u>296,821,291</u>	
	<u>16,689,789,938</u>		<u>15,722,104,157</u>	

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016		2015	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
c) <i>Por plazo de vencimiento</i>				
0 a 15 días	1,251,413,288		1,190,375,245	
De 16 a 30 días	1,280,152,718		1,305,748,964	
De 31 a 60 días	1,968,833,631		2,018,596,968	
De 61 a 90 días	2,313,457,710		1,988,621,630	
De 91 a 180 días	5,767,645,268		5,653,423,988	
De 181 a 360 días	4,103,609,123		3,565,337,362	
Más de 1 año	4,678,200		-	
	<u>16,689,789,938</u>		<u>15,722,104,157</u>	

La Asociación mantiene valores en circulación por RD\$2,885,903,470 (2015: RD\$3,585,273,560), que estaban restringidas por tener embargos de terceros, pignorados, inactivas, abandonadas y/o depósitos de clientes fallecidos.

El estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de los depósitos de valores en circulación es el siguiente:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	1,346,251,494	2,018,853,394
Plazo de más de diez (10) años	36,973,166	2,086,170
	<u>1,383,224,660</u>	<u>2,020,939,564</u>

17. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$39,963 (2015: US\$27,159)	16,501,692	54,644,624
Acreedores diversos	232,580,882	166,663,306
Provisión para operaciones contingentes, incluye US\$39,264 (2015: US\$38,386)	11,220,881	10,680,881
Beneficios post-empleo (Nota 30)	469,366,001	446,878,175
Bonificación por pagar	201,319,159	192,357,540
Otras provisiones	38,991,278	20,673,758
Fondos en administración – sector privado	921,240	1,246,385
Otros pasivos	5,009,798	4,319,192
	<u>975,910,931</u>	<u>897,463,861</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

18. Impuesto sobre la Renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano (en lo adelante “Código Tributario”), y sus modificaciones, el impuesto sobre la renta corporativo aplicable al período 2016 se determina en base al 27% de la renta neta imponible siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley. Para el período 2015 la tasa aplicada fue del 27%.

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Corriente	37,204,488	41,233,969
Diferido	(18,325,501)	10,125,018
	<u>18,878,987</u>	<u>51,358,987</u>

Impuesto corriente

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>787,866,691</u>	<u>790,965,182</u>
Diferencias permanentes		
Impuesto sobre retribuciones complementarias	2,440,618	2,273,340
Otros impuestos no deducibles	6,788,118	22,467,538
Gastos no deducibles	15,644,250	88,751
Ajuste por inflación activos no monetarios	(3,955,129)	(5,662,011)
Intereses por bonos del Estado Dominicano	(709,640,671)	(647,028,099)
Gastos por asaltos, fraude y robos	4,770,720	2,890,924
Otras	(65,252,845)	3,246,896
	<u>(749,204,939)</u>	<u>(621,722,661)</u>
Diferencias temporales		
Provisión para cartera de créditos y rendimientos	43,581,572	(26,543,148)
Provisión para beneficios a empleados	31,652,344	526,759
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	9,098,694	9,511,661
Otras	14,800,038	(19,390)
	<u>99,132,648</u>	<u>(16,524,118)</u>
Ganancia imponible	<u>137,794,400</u>	<u>152,718,403</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>37,204,488</u>	<u>41,233,969</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Impuesto diferido

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

2016

	Balance Inicial RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Efecto en Patrimonio RD\$	Balance Final RD\$
Propiedades, muebles y equipos	51,122,453	(463,235)	-	50,659,218
Provisión para cartera de créditos	10,709,694	11,780,287	-	22,489,981
Provisión para prestaciones laborales y planes de compensación al retiro	116,504,075	3,772,278	4,404,118	124,680,471
Otras provisiones	1,813,039	3,236,171	-	5,049,210
	<u>180,149,261</u>	<u>18,325,501</u>	<u>4,404,118</u>	<u>202,878,880</u>

2015

	Balance Inicial RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Efecto en Patrimonio RD\$	Balance Final RD\$
Propiedades, muebles y equipos	45,513,844	5,048,193	-	50,562,037
Provisión para cartera de créditos	17,876,345	419,115	-	18,295,460
Provisión para prestaciones laborales y planes de compensación al retiro	125,001,850	(7,166,651)	488,956	118,324,155
Diferencias cambiarias	222,446	(222,446)	-	-
Otras provisiones	1,170,838	(8,203,229)	-	(7,032,391)
	<u>189,785,323</u>	<u>(10,125,018)</u>	<u>488,956</u>	<u>180,149,261</u>

19. Patrimonio

Otras Reservas Patrimoniales

Conforme al Artículo 15 de la Ley No. 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos (modificada por la Ley No. 257), las asociaciones deberán constituir un fondo de reserva legal mediante el traspaso de utilidades acumuladas. Para crear dicha reserva, la Asociación traspasa no menos de la décima parte de las utilidades líquidas más los intereses pagados por depósitos del público, hasta cuando el fondo alcance la quinta parte del total de los ahorros de la Asociación. La reserva acumulada es de RD\$1,204,279,399 (2015: RD\$1,114,751,274).

20. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	Mínimo 10%	34.45%
Créditos individuales		
Con garantías reales	1,860,936,693	785,204,449
Sin garantías reales	930,468,346	162,500,000
Partes vinculadas	4,652,341,732	544,348,107
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	1,860,936,693	15,368,725
Entidades de apoyo y servicios conexos	1,860,936,693	56,093,806
Propiedades, muebles y equipos	9,304,683,463	702,305,115
Contingencias	27,914,050,389	2,613,867,034

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

21. Compromisos y Contingencias

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Límites autorizados no usados en tarjetas de crédito, incluyendo US\$19,001,174 (2015: US\$17,537,634)	<u>2,613,867,034</u>	<u>2,099,870,012</u>

Demandas

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

22. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Garantías recibidas	38,447,356,531	35,928,641,237
Créditos pendientes	434,842,442	434,817,525
Créditos y otras cuentas castigadas	673,074,574	628,285,565
Rendimientos en suspenso	26,727,710	17,540,114
Otras cuentas	<u>1,005,438,433</u>	<u>1,137,443,200</u>
	<u>40,587,439,690</u>	<u>38,146,727,641</u>

23. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Ingresos Financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	549,155,163	437,428,036
Créditos de consumo	516,199,757	480,708,031
Créditos hipotecarios para la vivienda	<u>1,216,453,930</u>	<u>1,130,816,807</u>
	<u>2,281,808,850</u>	<u>2,048,952,874</u>
<i>Por inversiones</i>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>1,374,689,952</u>	<u>1,360,850,999</u>
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	<u>10,639,142</u>	<u>52,962,868</u>
Total ingresos financieros	<u>3,667,137,944</u>	<u>3,462,766,741</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
Gastos Financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(126,293,542)	(121,887,845)
Valores en poder del público	<u>(1,089,865,206)</u>	<u>(965,571,403)</u>
	<u>(1,216,158,748)</u>	<u>(1,087,459,248)</u>
<i>Perdidas por inversiones</i>		
Por amortización primas de inversiones	(120,696,941)	(100,272,758)
Por venta de inversiones	<u>(7,207,848)</u>	<u>(2,874,021)</u>
	<u>(127,904,789)</u>	<u>(103,146,779)</u>
Total gastos financieros	<u>(1,344,063,537)</u>	<u>(1,190,606,027)</u>
Margen financiero bruto	<u>2,323,074,407</u>	<u>2,272,160,714</u>
24. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales		
Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:		
	2016 RD\$	2015 RD\$
Otros ingresos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por certificación de cheques y ventas de cheques de administración	485,407	470,070
Comisiones por cobranzas	24,765,224	9,199,450
Comisiones por tarjetas de crédito	51,777,359	46,970,878
Comisiones por tarjetas de débito	<u>108,469,935</u>	<u>112,559,535</u>
	<u>185,497,925</u>	<u>169,199,933</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	<u>9,114,486</u>	<u>11,927,111</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	19,629,922	3,890,304
Otros	<u>21,449,979</u>	<u>22,097,486</u>
	<u>41,079,901</u>	<u>25,987,790</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>235,692,312</u>	<u>207,114,834</u>
Otros gastos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por servicios	(29,323,814)	(31,629,788)
Por cámara de compensación	(18,389,880)	(18,947,724)
Por giros y transferencias	(951,144)	(865,394)
Por otros servicios	<u>(6,810,487)</u>	<u>(6,542,396)</u>
	<u>(55,475,325)</u>	<u>(57,985,302)</u>
Gastos diversos		
Pérdida por compra y venta de dólares	<u>(9,519)</u>	<u>(221,481)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(55,484,844)</u>	<u>(58,206,783)</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

25. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Sueldos y salarios	434,210,730	410,500,963
Participaciones en beneficios	201,319,159	192,357,540
Seguros sociales (Nota 30)	56,083,550	52,475,226
Contribuciones a planes de beneficio para el retiro	41,843,836	50,985,758
Otros gastos de personal	<u>222,254,998</u>	<u>199,762,325</u>
	<u>955,712,273</u>	<u>906,081,812</u>

De este importe, un total de RD\$129,051,548 (2015: RD\$121,607,339) corresponde a retribución de directivos.

La cantidad promedio de empleados durante el año fue de 713 (2015: 705).

26. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	16,458,102	17,912,924
Disminución de provisiones para activos riesgosos (Nota 13)	-	1,849,371
Ganancia por otras inversiones no financiera	640,628	534,530
Ganancia por venta de activos fijos (a)	299,417,787	3,977,614
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	8,492,342	9,597,011
Ganancia por venta de bienes diversos	-	3,220
Otros ingresos	<u>71,838,783</u>	<u>71,714,268</u>
	<u>396,847,642</u>	<u>105,588,938</u>
Otros gastos		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(11,581,073)	(9,385,975)
Gastos por venta de bienes diversos	(3,868,168)	(1,432,966)
Otros gastos	<u>(15,557,473)</u>	<u>(17,564,539)</u>
	<u>(31,006,714)</u>	<u>(28,383,480)</u>
	<u>365,840,928</u>	<u>77,205,458</u>

(a) Incluye RD\$298 millones de ganancia por venta de un edificio según contrato de junio de 2016.

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

27. Evaluación de Riesgos

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

Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasas de interés es como sigue:

	2016		2015	
	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$	En Moneda Nacional RD\$	En Moneda Extranjera RD\$
Activos sensibles a tasas	32,574,032,831	212,439,672	30,165,410,918	233,210,286
Pasivos sensibles a tasas	<u>26,591,543,655</u>	<u>-</u>	<u>24,598,919,357</u>	<u>-</u>
Posición neta	<u>5,982,489,176</u>	<u>212,439,672</u>	<u>5,566,491,561</u>	<u>233,210,286</u>
Exposición a tasa de interés	<u>864,477,551</u>	<u>329,673</u>	<u>881,139,510</u>	<u>291,586</u>

Las tasas de interés de los activos productivos de la Asociación en su mayoría pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

Riesgo de liquidez

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

	2016					
	Hasta 30 días RD\$	31 a 90 Días RD\$	De 91 a 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	4,351,757,800	-	-	-	-	4,351,757,800
Inversiones	2,230,353,768	2,037,739,064	119,407,690	3,662,054,954	4,089,358,379	12,138,913,855
Cartera de créditos	108,480,946	1,497,357,720	1,537,848,586	2,424,415,026	13,950,955,885	19,519,058,163
Inversiones en acciones	-	-	-	-	71,462,532	71,462,532
Rendimientos por cobrar	262,439,415	243,717,211	37,581,869	2,253,874	-	545,992,369
Cuentas a recibir (i)	<u>13,964,204</u>	<u>24,418,939</u>	<u>1,654,200</u>	<u>77,150</u>	<u>7,189,358</u>	<u>47,303,851</u>
Total de activos	<u>6,966,996,133</u>	<u>3,803,232,934</u>	<u>1,696,492,345</u>	<u>6,088,801,004</u>	<u>18,118,966,154</u>	<u>36,674,488,570</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	9,346,782,540	189,812,076	107,656,643	-	-	9,644,251,259
Depósitos en instituciones	18,876,430	-	-	-	-	18,876,430
Valores en circulación	2,531,566,006	4,282,291,341	9,871,254,391	4,678,200	-	16,689,789,938
Otros pasivos (ii)	<u>16,501,692</u>	<u>438,909,840</u>	<u>-</u>	<u>461,779,528</u>	<u>58,719,871</u>	<u>975,910,931</u>
Total pasivos	<u>11,913,726,668</u>	<u>4,911,013,257</u>	<u>9,978,911,034</u>	<u>466,457,728</u>	<u>58,719,871</u>	<u>27,328,828,558</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2015					
	Hasta 30 días RD\$	31 a 90 Días RD\$	De 91 a 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	3,780,032,580	-	-	-	-	3,780,032,580
Inversiones	1,505,826,794	76,136,728	640,202,783	2,650,082,271	6,426,648,141	11,298,896,717
Cartera de créditos	293,763,851	1,293,716,030	1,612,205,973	2,442,577,997	12,716,650,864	18,358,914,715
Inversiones en acciones	-	-	-	-	71,084,059	71,084,059
Rendimientos por cobrar	236,011,102	198,753,528	58,547,605	-	-	493,312,235
Cuentas a recibir (i)	32,993,714	8,853,550	36,014	6,132,200	-	48,015,478
Total de activos	5,848,628,041	1,577,459,836	2,310,992,375	5,098,792,468	19,214,383,064	34,050,255,784
Pasivos						
Obligaciones con el público	8,520,108,460	235,573,539	151,586,311	-	-	8,907,268,310
Depósitos en instituciones	17,226,273	-	-	-	-	17,226,273
Valores en circulación	2,496,124,209	4,007,218,598	9,218,761,350	-	-	15,722,104,157
Otros pasivos (ii)	54,644,624	404,871,950	16,931,252	414,565,323	47,982,624	938,995,773
Total pasivos	11,088,103,566	4,647,664,087	9,387,278,913	414,565,323	47,982,624	25,585,594,513

(i) Corresponde a las operaciones que representa un derecho de cobro para la Asociación.

(ii) Corresponde a las operaciones que representa una obligación para la Asociación.

La razón de liquidez consiste en:

	2016		2015	
	Moneda Nacional	Moneda Extranjera	Moneda Nacional	Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	822%	100%	441%	100%
A 30 días ajustada	646%	3,655%	430%	7,365%
A 60 días ajustada	741%	4,029%	391%	7,822%
A 90 días ajustada	669%	4,256%	442%	8,290%
Posición				
A 15 días ajustada	2,512,982,217	1,408,230	1,825,668,050	1,944,855
A 30 días ajustada	3,043,692,937	1,420,567	2,568,740,704	1,970,345
A 60 días ajustada	4,356,618,249	1,570,116	2,796,130,420	2,097,247
A 90 días ajustada	4,889,368,261	1,660,980	3,841,956,112	2,224,149
Global (meses)	6.20		6.73	

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. La Asociación cerró con una cobertura de 646% (2015: 430%) en moneda nacional y 3,655% (2015: 7,365%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido. Para el plazo de 90 días se exige sólo un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, al 31 de diciembre de 2016, esta razón arrojó 669% (2015: 442%) en moneda nacional y 4,256% (2015: 8,290%) en moneda extranjera.

La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera fue de 6.20 meses (2015: 6.73 meses).

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

28. Valores Razonables de los Instrumentos Financieros

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

	2016		2015	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	4,351,757,800	4,351,757,800	3,780,032,580	3,780,032,580
Inversiones en valores (neto) (a)	12,545,566,703	N/D	11,648,825,289	N/D
Cartera de créditos (neto) (a)	19,199,718,662	N/D	18,111,206,478	N/D
Inversiones en acciones (neto) (a)	70,724,422	N/D	70,348,949	N/D
	<u>36,167,767,587</u>		<u>33,610,413,296</u>	
Pasivos financieros				
Obligaciones con el público (a)	9,644,251,259	N/D	8,907,268,310	N/D
Depósitos de instituciones financieras del país (a)	18,876,430	N/D	17,226,273	N/D
Valores en circulación (a)	16,689,789,938	N/D	15,722,104,157	N/D
	<u>26,352,917,627</u>		<u>24,646,598,740</u>	

N/D: No disponible.

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos activos y pasivos financieros. Asimismo, la Asociación no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, obligaciones con el público, depósitos en instituciones financieras del país y valores en circulación cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no es práctico o no existe información de mercado. Las obligaciones con el público incluyen cuentas de ahorros por RD\$9,019,796,751 (2015:RD\$8,221,408,279) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

29. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Vinculados a la administración	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantías Reales RD\$
31 de diciembre de 2016	<u>544,331,620</u>	<u>16,487</u>	<u>544,348,107</u>	<u>1,240,991,451</u>
31 de diciembre de 2015	<u>474,499,073</u>	<u>829,280</u>	<u>475,328,353</u>	<u>1,093,305,430</u>

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

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Los créditos vinculados a la administración al 31 de diciembre de 2016 incluyen RD\$128,418,414 (2015: RD\$102,548,900) que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables que aquellas con partes no vinculadas, de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluyen:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Balances		
Cartera de créditos	544,348,107	475,328,353
Depósitos de ahorro	175,465,158	178,458,203
Depósitos a plazo	220,859,892	201,461,689
Contratos de participación en hipotecas	-	15,463,759
Certificados financieros	522,285,738	483,038,899

Tipo de Transacciones efectuadas durante el año 2016	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones			
<i>Intereses ganados sobre préstamos</i>			
Cartera de créditos	37,952,581	37,952,581	-
<i>Intereses pagados sobre depósitos y valores</i>			
Depósitos de ahorros	159,631	-	159,631
Depósitos a plazo	1,853,659	-	1,853,659
Contratos de participación en hipotecas	-	-	-
Certificados financieros	3,121,085	-	3,121,085

Tipo de Transacciones efectuadas durante el año 2015	Monto RD\$	Efecto en	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Transacciones			
<i>Intereses ganados sobre préstamos</i>			
Cartera de créditos	34,963,311	34,963,311	-
<i>Intereses pagados sobre depósitos y valores</i>			
Depósitos de ahorros	145,847	-	145,847
Depósitos a plazo	1,439,036	-	1,439,036
Contratos de participación en hipotecas	219,070	-	219,070
Certificados financieros	2,598,165	-	2,598,165

30. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No.87-01, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones y a las Administradoras de Riesgos de Salud. Los funcionarios y empleados de la Asociación están afiliados a Administradoras de Fondos de Pensiones. Los aportes regulares realizados por la Asociación fueron RD\$56,083,550 (2015: RD\$52,475,226).

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Adicionalmente, la Asociación opera varios planes post-empleo, incluyendo plan de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos que consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Planes de beneficios definidos (a):		
Compensación al retiro	303,323,029	275,111,742
Prestaciones laborales	134,278,216	139,353,581
Cobertura de gastos médicos	7,586,473	15,381,600
	<u>445,187,718</u>	<u>429,846,923</u>
Plan de aportaciones definidas (b):		
Compensación al retiro	24,178,283	16,931,252
	<u>469,366,001</u>	<u>446,778,175</u>

(a) La descripción de los planes de beneficios establecidos por la Asociación es:

- (i) Compensación al retiro: la Junta de Directores aprobó en 2007 el establecimiento de un régimen de compensación al retiro para el personal elegible con 35 años y más a esa fecha. Además, la Junta de Directores aprobó en 2010 una compensación al retiro para miembros de la Junta de Directores y Vicepresidente Ejecutivo. En febrero de 2016 la Junta de Directores aprobó la constitución de un fideicomiso con la finalidad de crear una entidad legalmente separada que sirva de custodia, administración y pago de los montos que conforman este plan, la misma fue aprobada por la Asamblea General Ordinaria Anual de Asociados en fecha 28 de marzo de 2016. En mayo de 2016 se firmaron los correspondientes contratos de fideicomiso y en junio de 2016 la Asociación realizó un aporte inicial al fideicomiso por RD\$272.5 millones acumulados en el plan hasta el 31 de diciembre de 2015. Al 31 de diciembre de 2016, los activos del plan se encuentran invertidos en certificados y cuentas de ahorro en la Asociación por RD\$315.2 millones. El contrato de fideicomiso establece las siguientes condiciones:
- La Asociación está obligada (al menos anualmente) a realizar los estudios actuariales correspondientes, con el propósito de actualizar al 31 de diciembre de cada año, los montos que a esa fecha deberían tener acumulados cada uno de los participantes del fideicomiso (empleados de la Asociación). Los montos actualizados serán comparados con los valores individuales acumulados en el fideicomiso y de ser necesario, la Asociación transferirá al fideicomiso, la diferencia para completar el monto especificado por el estudio actuarial.
 - La Asociación está obligada a completar el monto de la compensación si al momento del retiro de los beneficiarios, el cálculo de la compensación es mayor que el monto acumulado en el fideicomiso.
 - La Asociación está obligada a garantizar un retorno mínimo de un 8% anual sobre los activos del plan.
- (ii) Reembolso de gastos médicos: consiste en un subsidio médico a favor de ejecutivos retirados de la Asociación.
- (iii) Prestaciones laborales: la Asociación tiene como práctica el pago de prestaciones laborales a sus empleados y Directivos.

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Las obligaciones de estos planes y el gasto anual se determinan sobre bases actuariales. Las ganancias y pérdidas actuariales resultantes de las variaciones entre los resultados reales y las estimaciones económicas y supuestos actuariales se registran en patrimonio. El movimiento de las obligaciones por estos beneficios se detalla a continuación:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Balance inicial	429,846,923	449,328,004
Costos del servicio	29,755,503	35,413,478
Costos por intereses	44,640,056	40,976,382
Ganancias actuariales	(16,311,549)	(1,810,947)
Beneficios pagados a los beneficiarios	(34,948,088)	(76,609,655)
Otros	(7,795,127)	(17,450,339)
Balance final	<u>445,187,718</u>	<u>429,846,923</u>

Los principales supuestos actuariales utilizados son:

	2016	2015
Tasa de descuento	12.00%	11.00%
Tasa de incremento salarial	5.00%	4.00%

- (b) La Junta de Directores aprobó en 2011 un plan de contribución definida para el retiro para aquellos empleados que no pertenezcan al plan de beneficios definido de compensación al retiro. Los empleados que apliquen tienen la opción de aportar hasta un 3% de su sueldo bruto y la Asociación aportará un monto igual al aportado por cada empleado.

31. Transacciones no Monetarias

Las transacciones no monetarias más significativas consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Créditos transferidos a:		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	67,405,091	29,920,702
Créditos otorgados para adquirir bienes recibidos en recuperación de crédito	13,860,000	22,625,400
Castigo contra provisiones para cartera de créditos	58,077,596	31,288,154
Castigo de rendimientos por cobrar	2,017,346	857,797
Transferencia a otras reservas patrimoniales	89,528,125	86,149,404
Transferencia de provisión de cartera de créditos	15,954,872	4,555,020
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar	2,048,457	977,465
Transferencia de provisión de inversiones	1,997,500	1,350,000
Transferencia de provisión de otros activos	(20,000,829)	(7,682,485)
Transferencia de provisión de operaciones contingentes	-	800,000
Ganancias actuariales por obligaciones de beneficios a empleados (neto)	16,311,549	1,810,947

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

32. Otras Revelaciones

Contrato con Visa

La Asociación mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de las marcas Visa, crédito o débito. La Asociación no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. La duración de la licencia es ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato. Además, la Asociación mantiene inversiones restringidas como garantía de este contrato por US\$2,247,793 (2015:US\$2,247,793).

Contrato de Procesamiento

La Asociación mantiene un contrato para los servicios de procesamiento de Tarjetas de Crédito de la marca Visa con vencimiento original en diciembre de 2012, de renovación automática y con cargos mensuales en función al volumen de transacciones procesadas.

Contratos de Arrendamiento

La Asociación mantiene contratos para operar varias sucursales y centros de servicios en localidades arrendadas a terceros, con diversos vencimientos. Durante el año se incurrieron gastos por arrendamiento de RD\$55,818,084 (2015: RD\$42,412,184).

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

La Resolución No. 13-94 del 9 de diciembre de 1994 de la Superintendencia de Bancos, y sus modificaciones, que incluyen la Resolución 9-2002 del 15 de noviembre de 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 las siguientes notas no se incluyen, porque no aplican:

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



Informe de los Auditores Independientes sobre Información Complementaria

A los Asociados y
Miembros de la Junta de Directores de la
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Hemos efectuado la auditoría e informado por separado sobre los estados financieros de la Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos (en adelante "la Asociación") al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha. Nuestra auditoría se efectuó con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros básicos considerados en su conjunto. Además de los estados financieros básicos, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que la Asociación prepare cierta información complementaria. La Administración de la Asociación es responsable de preparar la información complementaria incluida en las páginas 49 a la 59 al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha.

La información complementaria requerida por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana incluida en las páginas 49 a la 59, la cual no forma parte de los estados financieros básicos, fue objeto de la aplicación de los procedimientos efectuados en la auditoría de los estados financieros de la Asociación, y en nuestra opinión se presenta razonablemente, en todos sus aspectos importantes, en relación con los estados financieros básicos de la Asociación, considerados en su conjunto, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

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


3 de marzo de 2017

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Información Complementaria 31 de Diciembre de 2016

1. Cartera de Créditos

Durante el año 2016 y 2015 la Asociación no realizó compra o venta de cartera.

2. Otras Operaciones con Partes Vinculadas

Las operaciones más importantes identificables realizadas con partes vinculadas, no auditadas, son:

31 de diciembre de 2016

Tipo de Persona con la que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en Resultados	
			Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Funcionarios	Cartera de crédito	272,455,343	16,068,606	-
Empleados	Cartera de crédito	117,855,215	7,903,748	-
Otras partes vinculadas	Cartera de crédito	154,037,549	13,980,227	-
Funcionarios	Depósitos de ahorros	20,988,121	-	22,460
	Certificados de depósitos	58,713,338	-	461,842
	Certificados financieros	87,660,592	-	545,887
Empleados	Depósitos de ahorros	42,231,097	-	62,967
	Certificados de depósitos	20,263,895	-	189,262
	Certificados financieros	73,023,032	-	415,702
Otras partes vinculadas	Depósitos de ahorros	112,245,939	-	74,204
	Certificados de depósitos	141,882,659	-	1,202,556
	Certificados financieros	361,602,114	-	2,159,495
			<u>37,952,581</u>	<u>5,134,375</u>

31 de diciembre de 2015

Tipo de Persona con la que se Efectuó la Transacción	Tipo de Transacción	Monto RD\$	Efecto en Resultados	
			Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Funcionarios	Cartera de crédito	178,444,679	10,221,969	-
Empleados	Cartera de crédito	151,279,738	10,215,450	-
Otras partes vinculadas	Cartera de crédito	145,603,936	14,525,892	-
Funcionarios	Depósitos de ahorros	17,906,157	-	17,480
	Certificados de depósitos	53,923,338	-	371,063
	Certificados financieros	77,574,975	-	438,992
Empleados	Depósitos de ahorros	36,988,081	-	49,248
	Certificados de depósitos	24,585,099	-	195,982
	Certificados financieros	62,161,884	-	324,423
Otras partes vinculadas	Depósitos de ahorros	123,563,965	-	79,118
	Certificados de depósitos	122,953,252	-	871,991
	Contratos de participación	15,463,759	-	219,070
	Certificados financieros	343,302,040	-	1,834,751
			<u>34,963,311</u>	<u>4,402,118</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Información Complementaria 31 de Diciembre de 2016

3. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones comunes, incluyendo participación en sociedades, se presentan a continuación:

<u>31 de diciembre de 2016</u>	Monto de la Inversión Neta RD\$	Información no Auditada					
		Total Activos RD\$	Total Pasivos RD\$	Utilidad (Pérdida) Del Ejercicio RD\$	Total Patrimonio Neto RD\$	Dividendos Ganados / Participación Registrada RD\$	% Votos
Nombre de la Sociedad							
Banco Nacional de las Exportaciones (a)	519,244	7,570,714,001	6,008,254,970	(198,872,693)	1,562,459,031	-	0.7
Visa, Inc.	15,368,726	N/D	N/D	N/D	N/D	640,628	N/D
CMP, S. A. (a)	<u>55,574,562</u>	810,524,591	224,941,315	16,754,809	585,583,276	-	15.41
	<u>71,462,532</u>						

<u>31 de diciembre de 2015</u>	Monto de la Inversión Neta RD\$	Información no Auditada					
		Total Activos RD\$	Total Pasivos RD\$	Utilidad (Pérdida) Del Ejercicio RD\$	Total Patrimonio Neto RD\$	Dividendos Ganados / Participación Registrada RD\$	% Votos
Nombre de la Sociedad							
Banco Nacional de las Exportaciones (b)	519,244	11,805,957,370	6,426,010,310	(232,144,260)	5,379,947,060	-	0.7
Visa, Inc.	14,990,253	N/D	N/D	N/D	N/D	534,530	N/D
CMP, S. A. (b)	<u>55,574,562</u>	938,704,108	380,856,882	71,234,400	557,847,226	-	15.41
	<u>71,084,059</u>						

N/D = No disponible

(a) Información al 31 de diciembre de 2015.

(b) Información al 31 de diciembre de 2014.

4. Cuentas por Cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar por antigüedad de saldos es:

<u>31 de diciembre de 2016</u>	Fecha	Concepto	Saldo RD\$	Análisis de Antigüedad de Saldos				
				De 0-30 días RD\$	De 31-60 días RD\$	De 61-90 días RD\$	De 91-180 días RD\$	De 181 días y Más RD\$
	Varias	Comisiones por cobrar	1,160,334	814,935	193,881	151,518	-	-
	Varias	Comisiones sobre producto tarjeta solidaridad	8,407,378	-	8,407,378	-	-	-
	Varias	Comisión por venta de impuesto de placa de vehículos	11,106,620	-	11,106,620	-	-	-
	Varias	Cargos por cobrar	670,087	335,043	201,026	134,018	-	-
	Varias	Anticipos a proveedores	-	-	-	-	-	-
	Varias	Cuentas por cobrar al personal	656,331	20,369	64,795	571,167	-	-
	Varias	Depósitos en garantía	7,189,358	-	-	-	-	7,189,358
	Varias	Primas de seguros por cobrar	10,058,061	7,412,678	1,775,975	792,258	77,150	-
	Varias	Otras cuentas por cobrar	<u>8,055,682</u>	<u>5,381,179</u>	<u>2,669,264</u>	<u>5,239</u>	-	-
			<u>47,303,851</u>	<u>13,964,204</u>	<u>24,418,939</u>	<u>1,654,200</u>	<u>77,150</u>	<u>7,189,358</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Información Complementaria 31 de Diciembre de 2016

<u>31 de diciembre de 2015</u>			<u>Análisis de Antigüedad de Saldos</u>				
<u>Fecha</u>	<u>Concepto</u>	<u>Saldo RD\$</u>	<u>De 0-30 días RD\$</u>	<u>De 31-60 días RD\$</u>	<u>De 61-90 días RD\$</u>	<u>De 91-180 días RD\$</u>	<u>De 181 días y Más RD\$</u>
Varias	Comisiones por cobrar	2,031,913	1,427,069	339,514	265,330	-	-
Varias	Comisiones sobre producto tarjeta	8,264,430	8,264,430	-	-	-	-
Varias	Comisión por venta de impuesto de placa de vehículos	6,164,870	6,164,870	-	-	-	-
Varias	Cargos por cobrar	544,222	272,111	163,267	108,844	-	-
Varias	Anticipos a proveedores	138,491	-	-	138,491	-	-
Varias	Cuentas por cobrar al personal	660,876	20,510	65,244	575,122	-	-
Varias	Depósitos en garantía	6,132,200	-	-	-	-	6,132,200
Varias	Primas de seguros por cobrar	11,321,072	8,322,804	2,207,579	754,675	36,014	-
Varias	Otras cuentas por cobrar	12,757,404	8,521,920	4,227,187	8,297	-	-
		<u>48,015,478</u>	<u>32,993,714</u>	<u>7,002,791</u>	<u>1,850,759</u>	<u>36,014</u>	<u>6,132,200</u>

5. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos, no auditados, consisten de:

31 de diciembre de 2016

<u>Fecha de Adjudicación</u>	<u>Descripción del Inmueble</u>	<u>Valor contable RD\$</u>	<u>Valor de Tasación RD\$</u>
18/10/1994	Parcelas Nos. 248-B y 248-B-2, del D. C. No. 2, del Municipio Guayubín, Rep. Dom.	534,071	6,935,000
02/04/2003	Apartamento No. 101, Condominio Plaza Luperón, construido dentro del Solar No.1-A, Manzana No.3142, D. C. 1, Distrito Nacional.	527,259	3,413,760
17/12/2003	Porción de 200 metros cuadrados, dentro de la Parcela No. 12, del D. C. No. 15, del Municipio y Provincia Santiago.	281,824	525,000
30/09/2005	Porción de 200 metros cuadrados, dentro de la Parcela No. 12, del D. C. No. 15, del Municipio y Provincia Santiago.	148,504	300,000
31/10/2005	Porción de 5,533.02 metros cuadrados, dentro de la Parcela No. 12 del D. C. No. 15, del Municipio y Provincia de Santiago.	3,090,112	7,192,926
28/08/2007	Nueve Locales Comerciales en la Plaza Alpha, construido dentro del Solar No. 2, de la Manzana No. 1938, del D. C. No. 1, ubicados en Santiago, Santiago.	8,338,625	17,960,000
31/10/2007	Dos Solares de 1,652.00 metros cuadrados, dentro de la parcela No. 58, del D. C. No. 03, ubicados en Puerto Plata.	709,218	991,200
29/01/2009	Edificación construida sobre un solar de 380.09 metros cuadrados, dentro de la parcela No. 14, del D.C. No. 2, ubicado en Santiago, Santiago.	300,000	300,000
03/08/2009	Vivienda construida dentro de la parcela No. 117 del Distrito Catastral No. 8 del Municipio de Moca.	4,303,240	4,391,680
08/09/2009	Edificación construida dentro de los solares Nos. 2 y 3, de la manzana No. 688, del D. C. No. 1, del municipio y provincia de Santiago, con una superficie de 1,772.00 metros cuadrados.	20,206,571	20,940,000
14/12/2009	Local Comercial construido dentro la parcela No. 388-B, del Distrito Catastral No. 3, del Municipio y Provincia de La Vega, con una porción de terreno de 108.00 metros cuadrados.	230,211	447,000

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Información Complementaria

31 de Diciembre de 2016

Fecha de Adjudicación	Descripción del Inmueble	Valor contable RD\$	Valor de Tasación RD\$
07/06/2010	Nave industrial, construida dentro de una porción de terreno de 1,179.98 metros cuadrados, dentro de la parcela No. 84, del Distrito Catastral No. 6, ubicado en Santiago, Santiago.	4,803,370	11,790,000
07/06/2010	Nave industrial, construida dentro de una porción de terreno de 1,179.98 metros cuadrados, dentro de la parcela No. 84, del Distrito Catastral No. 6, ubicado en Santiago, Santiago.	1,654,601	11,790,000
08/02/2012	Unidad funcional B-4 identificada como 309480611322:B-4, matrícula No. 0100021536, del Condominio Residencial Ariel X, ubicado en el Distrito Nacional.	5,210,140	6,690,490
10/10/2012	La unidad funcional 303, identificada como 316351075872:A-303, matrícula No. 1900008947, del Condominio Residencial Laurel II, ubicado en San Francisco de Macorís.	4,095,019	4,516,000
22/01/2013	Vivienda construida sobre el solar No. 006.13703, manzana No. 2-H-4, del Distrito Catastral No. 1, con una superficie de 226.40 metros cuadrados, matrícula No. 0500002056, ubicado en Bani, Peravia.	3,184,641	4,400,000
20/02/2013	Vivienda construida sobre una porción de terreno con una superficie de 212.50 metros cuadrados, identificada con la matrícula No. 0300028215, dentro de la parcela No. 35-C-2, del D. C. No. 5, en la Provincia La Vega.	3,528,615	3,932,579
08/03/2013	Vivienda construida dentro de la parcela 206-B-Refund-1-7-REFUND-5, porción G del Distrito Catastral No. 06 con una superficie de 282.50 metros cuadrados, matrícula No. 0100007985, ubicada en el Distrito Nacional.	2,716,445	4,771,250
21/05/2013	Apartamento A-4, cuarta planta del Condominio Apartamentos Biltmore I, matrícula No. 0100027412, parcela 116-B-3-B-5, del Distrito Catastral No. 03, del Distrito Nacional.	5,206,548	5,637,500
19/07/2013	Unidades funcionales 201-C, 301-C, 401-C, 101-D, 201-D, 301-D, 401-D, 102-B, 302-B, 402-B, 402-C, 102-D, 302-D, 402-D del Condominio Residencial Dyjinsa I, localizados en la calle 8 S/N de la Urbanización Brisas del Edén, Santo Domingo Este.	720,638	19,558,000
19/07/2013	Unidades funcionales 201-C, 301-C, 401-C, 101-D, 201-D, 301-D, 401-D, 102-B, 302-B, 402-B, 402-C, 102-D, 302-D, 402-D del Condominio Residencial Dyjinsa I, localizados en la calle 8 S/N de la Urbanización Brisas del Edén, Santo Domingo Este.	10,820,000	19,558,000
01/08/2013	Cuatro Viviendas y un Local Comercial, cada uno con 220.00 metros cuadrados de construcción, Residencial Amapola, Vista Hermosa, Av. Trinitaria Esq. Fanette, Santo Domingo Este, Santo Domingo.	12,829,573	21,170,010
13/08/2013	Porción de terreno de 794.05 metros cuadrados, matrícula No. 0200000686 dentro del Solar 16, Manzana 535, Distrito Catastral No. 1, Santiago.	506,125	1,760,000
16/09/2013	Unidad Funcional 111, identificada como 312523437358:111, matrícula No. 0200002229, del Condominio Plaza Barcelona, ubicado en Santiago.	2,728,444	3,960,000
06/12/2013	Unidad Funcional V-201, identificada como 401417065193:V-201, matrícula No. 0100182795, del Condominio Las Terrazas III, ubicado en Santo Domingo Este, Santo Domingo.	2,025,767	2,588,000
12/12/2013	Porción de terreno de 380.00 metros cuadrados, dentro de la parcela 100-A del Distrito Catastral No. 5 del municipio de San Francisco de Macorís, Provincia Duarte.	1,684,780	4,250,000

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Información Complementaria

31 de Diciembre de 2016

Fecha de Adjudicación	Descripción del Inmueble	Valor contable RD\$	Valor de Tasación RD\$
14/02/2014	Vivienda construida sobre el solar de 319.76 metros cuadrados, identificado como 1-REF-C, manzana 1402-REF, Distrito Catastral No. 01, matrícula No. 3000113763, ubicado en Santo Domingo de Guzmán,	5,950,796	6,999,999
21/02/2014	Vivienda de 380 metros dentro de la porción de terreno de 287.05 metros cuadrados identificada con la matrícula No. 0100051672, Dentro del inmueble 206-B-REF-1-6-B-3, porción L distrito No.6 ubicado en Santo Domingo de Guzmán,	6,778,926	7,000,000
22/04/2014	Vivienda de 189.10 metros cuadrados dentro de la porción de terreno de 304 metros cuadrados identificada con la matrícula No. 1900002313, dentro del inmueble parcela 36, Distrito Catastral No. 5 ubicado en San Francisco de Macorís, provincia Duarte.	1,656,355	3,520,000
22/08/2014	Apartamento A-4, bloque A del edificio Luis F. Thomen, matrícula No. 0100230818, con una superficie de 319.17 metros cuadrados en el solar 15, manzana 1816, Distrito Catastral No. 01, Distrito Nacional.	3,125,199	7,870,732
26/11/2014	Unidades Funcionales Nos.: 201, 301, 302, 401, 402, 501, Condominio Cibeles Residences, localizados en la calle sin nombre del Ensanche Arroyo Hondo, Santo Domingo, Distrito Nacional.	30,893,449	56,558,284
26/11/2014	Unidades Funcionales Nos.: 201, 301, 302, 401, 402, 501, Condominio Cibeles Residences, localizados en la calle sin nombre del Ensanche Arroyo Hondo, Santo Domingo, Distrito Nacional.	7,805,071	56,558,284
27/03/2015	Vivienda de 127.00 metros cuadrados dentro de la porción de terreno de 300.07 metros cuadrados, identificado como parcela 217-B-2-A-519, del D. C. No. 06, matrícula No. 3000052274, ubicado en Santo Domingo de Guzmán, Santo Domingo.	1,935,366	2,357,224
21/05/2015	Unidad Funcional D-2, identificada como 309465019162:D-2, matrícula No. 0100258635, del Condominio Residencial Laura Michelle XXIV, con una porción de 179.00 metros cuadrados, Distrito Nacional.	3,595,190	4,400,000
26/06/2015	Inmueble identificado como parcela 115-REF-L-24, del D. C. No. 06, con una superficie de 192.75 metros cuadrados, matrícula No. 0100153923, Santo Domingo de Guzmán, Santo Domingo.	2,682,795	3,160,000
26/06/2015	Unidad Funcional XI-3B, identificada como 401445544294:XI-3B, matrícula No. 0100239665, del Condominio Jardines del Paseo III, con una área de construcción de 95.13 metros cuadrados, Santo Domingo Este, Santo Domingo.	1,551,775	1,992,000
06/08/2015	Apartamento 8-B, cuarta planta Edificio B, del Condominio Edificio Gina María, matrícula No. 0200026185, con un área de construcción de 160.00 metros cuadrados, en el solar 1-005.15948, manzana 12, del D. C. No. 01, ubicado en Tamboril, Santiago.	1,425,378	3,280,000
06/08/2015	Unidad Funcional 5-A, identificada como 309246665263:5-A, matrícula No. 3000065362, del Condominio Residencial Leuri I, ubicado en los Alcarrizos, Santo Domingo.	2,207,966	2,449,000
20/08/2015	Tres Solares con un área de 938.15 metros cuadrados, dentro de las parcelas Nos. 28-D-11, 28-D-1 y 28-D-12 del D. C. No. 16, Santo Domingo.	1,465,160	3,752,600
23/10/2015	Inmueble identificado como parcela 2141, del D. C. No. 07, con una superficie de 5,324.00 metros cuadrados, matrícula No. 0500019940, Baní, Peravia.	532,400	532,400
19/11/2015	Unidad Funcional 3-A, 400474523211:3-A, matrícula No. 0100133529, del Condominio Residencial Marlenny I, ubicado en Santo Domingo Este, Santo Domingo.	1,770,638	3,300,000

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Información Complementaria

31 de Diciembre de 2016

Fecha de Adjudicación	Descripción del Inmueble	Valor contable RD\$	Valor de Tasación RD\$
28/01/2016	Porción de terreno de 300.00 metros cuadrados, matrícula No. 0100106453 dentro de la parcela No. 28 del D. C. No. 9, ubicado en Santo Domingo de Guzmán, Santo Domingo.	5,919,909	8,605,250
04/02/2016	Inmueble identificado como solar 13, manzana 3397, del D. C. No. 1, con 281.45 metros cuadrados, matrícula No. 3000065875, ubicado en Santo Domingo Este, Santo Domingo.	2,572,460	3,392,870
17/03/2016	Inmueble identificado como 401476651554, con 93.30 metros cuadrados, matrícula No. 0100133077, ubicado en Santo Domingo Este, Santo Domingo.	882,016	1,896,000
29/03/2016	Unidad Funcional E4, identificada como 400452202192:E4, matrícula No. 0100212143, Bloque 01 del Condominio Residencial G-39, ubicado en el Distrito Nacional.	3,502,639	4,720,000
14/06/2016	Inmueble identificado como 409348259405, con una superficie de 340.60 metros cuadrados, matrícula No. 3000095770, ubicado en Villa Hermosa, La Romana.	1,951,886	2,563,068
14/06/2016	Ocho apartamentos edificados sobre un solar de 600.00 metros cuadrados, dentro de la parcela 27-A, del D. C. No. 2-A, matrícula No. 3000053280, ubicado en La Romana, La Romana.	8,616,330	11,792,118
30/06/2016	Unidad Funcional R-201, 401475053471:R-201, Matrícula No.0100224542, del Condominio Residencial Pradera Tropical, ubicado en Santo Domingo Este, Santo Domingo.	1,898,837	2,284,425
30/06/2016	Unidad Funcional 4-A, 400474523211:4-A, Matrícula No. 0100133532, del Condominio Residencial Marlenny I, ubicado en Santo Domingo Este, Santo Domingo.	2,618,089	3,300,000
22/07/2016	Apartamentos Nos.: A-1, B-1, B-2, C-2, A-3, B-3, del condominio residencial Viñas, localizados en la calle E, No. 19, Urbanización Jardines del Oeste, Santiago, Rep. Dom.	5,575,261	7,090,000
28/07/2016	Apartamento 3-B-4, tercer nivel, Condominio Residencial Hatuey, dentro de la parcela 110-REF-780, D. C. No. 04 del Distrito Nacional, con 90 metros cuadrados de construcción y matrícula No. 010063613.	2,220,298	2,720,000
09/08/2016	Solar 25-A, con 250.06 metros cuadrados dentro de la manzana 2663, D. C. No. 01 de Sto. Dgo., Distrito Nacional, con una área de construcción de 390 metros cuadrados y matrícula No. 0100246241.	8,382,385	10,615,000
11/08/2016	Porción de terreno de 576.00 metros cuadrados, matrícula No. 3000102614 dentro de la parcela 183-REF-A del D. C. No. 06, ubicado en Santo Domingo de Guzmán, Santo Domingo.	6,090,010	9,918,000
13/09/2016	Solar No. 4, con 570.76 metros cuadrados en la Urb. La Zurza I, dentro de la manzana No. 839, del D. C. No. 01 de Santiago, con una área de construcción de 540 metros cuadrados y matrícula No. 0200019262.	3,672,927	15,320,000
13/09/2016	Solar No. 4, con 570.76 metros cuadrados en la Urb. La Zurza I, dentro de la manzana No. 839, del D. C. No. 01 de Santiago, con una área de construcción de 540 metros cuadrados y matrícula No. 0200019262.	2,365,610	15,320,000
		<u>230,029,462</u>	<u>453,035,649</u>

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Información Complementaria 31 de Diciembre de 2016

31 de diciembre de 2015

Fecha de Adjudicación	Descripción del Inmueble	Valor contable RD\$	Valor de Tasación RD\$
18/10/1994	Parcelas Nos. 248-B y 248-B-2, del D. C. No. 2, del Municipio Guayubín	534,071	5,275,829
02/04/2003	Apartamento No.101 Condominio Plaza Luperón construido dentro del solar No.1-A, manzana No.3142, D. C. 1, Distrito Nacional.	527,259	3,413,760
17/12/2003	Una porción de 200 metros cuadrados, dentro de la parcela No. 12, del D.C. No. 15, del Municipio y Provincia Santiago	281,824	525,000
30/09/2005	Una porción de 200 metros cuadrados, dentro de la Parcela No. 12, del D.C. No. 15, del Municipio y Provincia Santiago	148,504	270,000
31/10/2005	Porción de 5,533.02 metros cuadrados, dentro de la parcela No. 12 del D.C. No. 15, del Municipio y Provincia de Santiago	3,090,112	6,640,000
28/08/2007	9 Locales Comerciales en la Plaza Alpha, dentro del solar No. 2, de la manzana No. 1938, del D. C. No. 1, ubicados en Santiago, Santiago	8,338,625	17,960,000
31/10/2007	Dos Solares de 1652 metros cuadrados, dentro de la parcela No. 58, del D. C. No. 03, ubicados en Puerto Plata	709,218	991,200
29/01/2009	Edificación construida sobre Solar de 380.09 metros cuadrados, dentro de la parcela No. 14, del D.C. No. 2, ubicado en Santiago, Santiago	400,000	400,000
06/04/2009	Vivienda construida sobre la parcela No. 115.-A-REF-305, del Distrito Catastral No. 10 Urbanización Alameda Santo Domingo Oeste, D.N.	8,465,000	8,465,000
20/05/2009	Vivienda, construida dentro de la parcela No. 338, del Distrito Catastral No. 3 del Municipio y Provincia de La Vega.	3,271,215	4,447,600
03/08/2009	Vivienda, construida dentro de la parcela No. 117 del Distrito Catastral No.8 del Municipio de Moca.	4,303,240	4,487,988
08/09/2009	Edificación construida dentro de los solares Nos.2 y 3, de la manzana No.688, del D.C. No.1, del municipio y provincia de Santiago, con una superficie de 1,772 Metros cuadrados.	20,206,571	20,640,000
14/12/2009	Local Comercial, construido dentro la parcela No. 388-B, del Distrito Catastral No. 3, del Municipio y Provincia de La Vega, con una porción de terreno que mide 108 metros cuadrados.	230,211	447,000
06/06/2010	Solar No. 005.20013, de la manzana No. 451, del Distrito Catastral No. 1, que tiene una superficie de 247.80 metros cuadrados, ubicado en Moca, Espaillat	446,040	4,950,000
07/06/2010	Nave industrial, construida dentro de una porción de terreno con una superficie de 1,179.98 metros cuadrados, dentro de la parcela No. 84, del Distrito Catastral No. 6, ubicado en Santiago, Santiago	4,803,370	11,439,960
07/06/2010	Nave industrial, construida dentro de una porción de terreno con una superficie de 1,179.98 metros cuadrados, dentro de la parcela No. 84, del Distrito Catastral No. 6, ubicado en Santiago, Santiago	1,654,601	11,439,960
08/02/2012	Unidad funcional B-4 identificada como 309480611322: B-4, matrícula No.0100021536, del Condominio Residencial Ariel X, ubicado en el Distrito Nacional.	5,210,141	6,603,813
10/10/2012	La unidad funcional A-301, identificada como 316351075872: A-301, matrícula No.1900008945 y la unidad funcional 303, identificada como 316351075872: A-303, matrícula No.1900008947, del Condominio Residencial Laurel II, ubicado en San Francisco de Macorís.	7,650,240	8,477,500
23/11/2012	Apartamento No.405, cuarto piso del Residencial la Triada VI, con un área de construcción de 115 metros cuadrados, construido dentro de la parcela 127-B-1-Refund-A-1-C-3-004-3712, del Distrito Catastral No.6, del Distrito Nacional.	2,978,715	3,135,000

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Información Complementaria

31 de Diciembre de 2016

Fecha de Adjudicación	Descripción del Inmueble	Valor contable RD\$	Valor de Tasación RD\$
22/01/2013	Vivienda construida sobre el solar No.006.13703, manzana No.2-H-4, del Distrito Catastral No.1, con una superficie de 226.40 metros cuadrados, matrícula No.0500002056, ubicado en Bani, Peravia.	3,184,641	4,980,000
20/02/2013	Vivienda construida sobre una porción de terreno con una superficie de 212.50 metros cuadrados, identificada con la matrícula No. 0300028215, dentro de la parcela NO. 35-C-2, del D.C. No. 5, en la Provincia La Vega.	3,528,615	4,100,000
08/03/2013	Vivienda construida dentro de la parcela 206-B-Refund-1-7-REFUND-5, porción G del Distrito Catastral No.06 con una superficie 282.50 metros cuadrados, matrícula No.0100007985, ubicado en el Distrito Nacional.	2,716,445	4,771,250
21/05/2013	Apartamento A-4, cuarta planta del Condominio Apartamento Biltmore I, matrícula No.0100027412, parcela 116-B-3-B-5, del Distrito Catastral No.03, del Distrito Nacional.	5,206,548	5,637,500
19/07/2013	Unidades funcionales 201-C, 301-C, 401-C, 101-D, 201-D, 301-D, 401-D, 102-B, 302-B, 402-B, 402-C, 102-D, 302-D, 402-D del Condominio Residencial Dyjinsa I, localizados en la calle 8 S/N de la Urbanización. Brisas del Edén, Santo. Domingo Este.	720,638	20,105,000
19/07/2013	Unidades funcionales 201-C, 301-C, 401-C, 101-D, 201-D, 301-D, 401-D, 102-B, 302-B, 402-B, 402-C, 102-D, 302-D, 402-D del Condominio Residencial DYJINSA I, localizados en la calle 8 s/n de la Urbanización Brisas del Edén, Santo Domingo Este.	10,820,000	20,105,000
01/08/2013	Cuatro (4) viviendas y un local comercial del Residencial Cristal con 220 metros cuadrados cada inmueble, localizados en la avenida La Trinitaria esquina Fanette del Residencial Amapola, Vista Hermosa, Santo Domingo Este, Santo Domingo.	12,829,573	21,170,010
13/08/2013	Porción de terreno de 794.05 metros cuadrados, matrícula No.0200000686 dentro del inmueble: Solar 16, Manzana 535, Distrito Catastral No.1, Santiago.	506,125	1,760,000
16/09/2013	Unidad Funcional 111, identificada como 312523437358:111, Matrícula No. 0200002229, del Condominio Plaza Barcelona, ubicado en Santiago.	2,728,444	3,960,000
26/09/2013	Inmueble identificado como parcela 107-A-Refund-128, del Distrito Catastral No.06, con una superficie de 220.00 metros cuadrados, matrícula No.0200029256, ubicado en Santiago.	2,852,047	4,165,000
06/12/2013	Unidad funcional V-201, identificada como: 401417065193: V-201, Matrícula No.0100182795 del Condominio Las Terrazas III, Santo Domingo Este, Santo Domingo.	2,025,767	2,587,546
12/12/2013	Una porción de terreno de 380 metros cuadrados, dentro de la parcela 100-A del Distrito Catastral No.5 del municipio de San Francisco de Macorís, provincia Duarte.	1,684,780	4,250,000
04/02/2014	Unidad funcional A-20, identificada como: 312532230750:A-20, matrícula No.0200034292, del Condominio Plaza Bella Terra Mall, ubicado en Santiago.	2,228,204	3,750,000
14/02/2014	Vivienda construida sobre el solar con una superficie de 319.76 metros cuadrados, identificado como: 1-REF-C, manzana 1402-REF, Distrito Catastral No.01, matrícula No.3000113763, ubicado en Santo Domingo de Guzmán,	5,950,796	7,400,000

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Información Complementaria 31 de Diciembre de 2016

Fecha de Adjudicación	Descripción del Inmueble	Valor contable RD\$	Valor de Tasación RD\$
21/02/2014	Vivienda de 380 metros dentro de la porción de terreno de 287.05 metros cuadrados identificada con la matrícula No.0100051672, Dentro del inmueble 206-B-REF-1-6-B-3, porción L distrito No.6 ubicado en Santo Domingo de Guzmán,	6,778,926	7,000,000
22/04/2014	Vivienda de 189.10 metros cuadrados dentro de la porción de terreno de 304 metros cuadrados identificada con la matrícula No. 1900002313, dentro del inmueble parcela 36, Distrito Catastral No.5 ubicado en San Francisco de Macorís, provincia Duarte.	1,656,355	3,520,000
20/06/2014	Locales comerciales 308 y 313, ubicados en la Plaza Las Ramblas Boulevard, avenida Juan Pablo Duarte, Santiago.	2,096,221	4,290,000
22/08/2014	Apartamento A-4, bloque A del edificio Luis F. Thomen, matrícula No.0100230818, con una superficie de 319.17 metros cuadrados en el solar 15, manzana 1,816, Distrito Catastral No.01, Distrito Nacional.	3,125,199	7,768,598
26/11/2014	Unidades funcionales 201, 301, 302, 401, 402, 501, Condominio Cibeles Residences, localizados en la calle sin nombre del Ensanche Arroyo Hondo, Santo Domingo, Distrito Nacional.	30,893,449	56,558,284
26/11/2014	Unidades Funcionales 201, 301, 302, 401, 402, 501, del Condominio Cibeles Residences, Localizados en la calle sin nombre del Ensanche Arroyo Hondo, Santo Domingo, Distrito Nacional.	7,805,071	56,558,284
27/03/2015	Vivienda de 127.00 Metros cuadrados dentro de la porción de terreno de 300.07 metros cuadrados, identificado como la parcela 217-B-2-A-519, del D.C. No.06, matrícula No.3000052274, ubicado en Santo Domingo de Guzmán, Santo Domingo.	1,935,366	2,357,224
07/04/2015	Unidad Funcional A-2, identificada como 30313294479443: A-2, matrícula No.0300016859, del Condominio Residencial Ámbar Larimar II, La Vega.	1,275,712	2,900,000
10/04/2015	Inmueble identificado como parcela 265-B-REFUND-143, del D.C. No.6, con una superficie de 357.35 metros cuadrados, matrícula No.0200001667, Santiago.	3,036,756	4,230,000
14/04/2015	Unidad Funcional B-4, identificada como 312540321479: B-4, matrícula No.0200072746, del Condominio Residencial Victoria I, Santiago.	2,256,280	3,350,000
21/05/2015	Unidad Funcional D-2, identificada como 309465019162: D-2, matrícula No.0100258635, del Condominio Residencial Laura Michelle XXIV, con una porción de 179.00 metros cuadrados, Distrito Nacional.	3,595,190	4,400,000
12/06/2015	Unidad Funcional B-3, identificada como 312553649615:B3, matrícula No. 0200040116, del Condominio Residencial RR-V, con una porción de 113.59 metros cuadrados, Santiago.	1,469,733	2,315,000
26/06/2015	Inmueble identificado como parcela 115-REF-L-24, del D.C. No.06, con una superficie de 192.75 metros cuadrados, matrícula No.0100153923, Santo Domingo de Guzmán, Santo Domingo.	2,682,795	3,160,000
26/06/2015	Unidad Funcional XI-3B, identificada como 401445544294:XI-3B, matrícula No.0100239665, del Condominio Jardines del Paseo III, con una porción de 95.13 metros cuadrados, Santo Domingo Este, Santo Domingo.	1,551,775	1,992,000
26/06/2015	Inmueble identificado como parcela 131-E-29-REF-98, del D.C. No.06, con una superficie de 134.70 metros cuadrados, matrícula No.0100047014, Distrito Nacional.	1,312,703	2,250,000

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Información Complementaria 31 de Diciembre de 2016

Fecha de Adjudicación	Descripción del Inmueble	Valor contable RD\$	Valor de Tasación RD\$
06/08/2015	Apartamento 8-B, cuarta planta Edificio B, del Condominio Edificio Gina María, matrícula No.0200026185, con una superficie de 160.00 metros cuadrados, en el solar 1-005.15948, manzana 12, del D.C. No.01, ubicado en Tamboril, Santiago.	1,425,378	3,280,000
06/08/2015	Unidad Funcional 5-A, identificada como 309246665263:5-A, matrícula No.3000065362, del Condominio Residencial Leuri I, ubicado en los Alcarrizos, Santo Domingo.	2,207,966	2,449,000
20/08/2015	Tres Solares con un área de 938.15 metros cuadrados, dentro de las parcelas No.28-D-11, 28-D-1 y 28-D-12 del D.C. No.16, Santo Domingo.	1,465,160	3,752,600
31/08/2015	Apartamento D-1, piso 1, edificio 11 del Condominio Residencial Clara, con una superficie 72.00 metros cuadrados sobre el solar 1-REFUND, MANZANA 1824, del D.C. No.1, Santiago.	691,306	1,300,000
		<u>207,492,921</u>	<u>402,181,906</u>

6. Cargos Diferidos

Los cargos diferidos consisten de:

31 de diciembre de 2016

Fecha	Concepto	Saldo RD\$	Información no Auditada	
			Plazos	
			Diferimiento	Remanente
Varias	Impuesto sobre la renta diferido	202,878,880	Indefinido	Indefinido
Varias	Seguros pagados por adelantado	13,803,913	12 meses	12 meses
Varias	Anticipo de impuestos sobre la renta	53,827,451	180 meses	156 meses
Varias	Otros impuestos por compensar	54,866,595	12 meses	4 meses
		<u>325,376,839</u>		

31 de diciembre de 2015

Fecha	Concepto	Saldo RD\$	Información no Auditada	
			Plazos	
			Diferimiento	Remanente
Varias	Impuesto sobre la renta diferido	180,149,261	Indefinido	Indefinido
Varias	Seguros pagados por adelantado	14,677,884	12 meses	12 meses
Varias	Anticipo de impuestos sobre la renta	58,313,073	180 meses	156 meses
Varias	Otros impuestos por compensar	41,182,401	12 meses	4 meses
		<u>294,322,619</u>		

Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos

Información Complementaria 31 de Diciembre de 2016

7. Otros Activos

Los otros activos incluyen:

31 de diciembre de 2016

Fecha	Concepto	Saldo RD\$	Análisis de Antigüedad de Saldos				
			0-30	31-60	61-90	91-180	181 y más
Varias	Papelería, útiles y otros materiales	13,303,124	1,330,312	1,995,469	2,660,625	3,325,781	3,990,937
Varias	Bibliotecas y obras de arte	<u>3,952,418</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,952,418</u>
		<u>17,255,542</u>	<u>1,330,312</u>	<u>1,995,469</u>	<u>2,660,625</u>	<u>3,325,781</u>	<u>7,943,355</u>

31 de diciembre de 2015

Fecha	Concepto	Saldo RD\$	Análisis de Antigüedad de Saldos				
			0-30	31-60	61-90	91-180	181 y más
Varias	Papelería, útiles y otros materiales	10,483,832	1,048,383	1,572,575	2,096,766	2,620,958	3,145,150
Varias	Bibliotecas y obras de arte	<u>3,952,417</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,952,417</u>
		<u>14,436,249</u>	<u>1,048,383</u>	<u>1,572,575</u>	<u>2,096,766</u>	<u>2,620,958</u>	<u>7,097,567</u>

8. Compensaciones a la Junta de Directores

La Asociación otorga beneficios a los miembros de la Junta de Directores incluyendo compensación mensual y adicional en el mes de diciembre que incluye regalía pascual. Adicionalmente, tienen seguro de salud nacional e internacional y otras compensaciones establecidas.