

**ASOCIACIÓN CIBAO DE  
AHORROS Y PRÉSTAMOS (ACAP)**

Estados financieros

31 de diciembre de 2022

(Con el informe de los auditores  
independientes)

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS  
Y PRÉSTAMOS (ACAP)**

**ÍNDICE**

31 de diciembre de 2022

	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes	1-6
Estados financieros sobre base regulada	
Estados de situación financiera	7-8
Estados de resultados	9-10
Estados de flujos de efectivo	11-12
Estados de cambios en el patrimonio neto	13
Notas a los estados financieros	14-101



KPMG Dominicana, S. A.  
Acropolis Center, Suite 2300  
Av. Winston Churchill  
Apartado Postal 1467  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
RNC 1-01025913  
 KPMG REPÚBLICA  
DOMINICANA

## Informe de los auditores independientes

A los Asociados y Junta de Directores de  
Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos (ACAP):

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de la Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos (ACAP o la Asociación), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, 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 y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Asociación al 31 de diciembre de 2022, 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, según se describe en la nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Asunto clave de la auditoría**

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión de auditoría sobre estos y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

(Continúa)

**Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos mayores y medianos deudores comerciales y provisiones adicionales (o anticíclicas)**

Véanse las notas 2.5.1, 5 y 10 a los estados financieros que se acompañan.

*Asunto clave de la auditoría*

Provisiones para la cartera de créditos

La estimación de provisiones para la cartera de créditos mayores y medianos deudores comerciales y provisiones adicionales o anticíclicas es un asunto clave de la auditoría, debido a la naturaleza del cálculo, los juicios y el análisis de la gerencia, los requerimientos de constitución de provisiones que debe cumplir la dirección de la Asociación de acuerdo con los parámetros establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera y al impacto de esta estimación en relación con la cartera de créditos y los resultados del período.

La cartera de créditos neta representa el 62 % del total de los activos de la Asociación. La misma está clasificada en mayores, medianos y menores deudores comerciales, hipotecarios y de consumo. Las provisiones mayores y medianos deudores comerciales son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.

*Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría*

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes en relación con la estimación de provisiones para la cartera de créditos y su correspondiente contabilización, incluyó lo siguiente:

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene la Asociación en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y el desembolso de créditos.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ◆ Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos de mayores y medianos deudores comerciales, recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recálculo incluye la evaluación de la capacidad de pago, el historial de pago, la admisibilidad de las garantías.

(Continúa)

*Cómo fue atendido el asunto en nuestra auditoría*

- ◆ Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por la Asociación, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros.
- ◆ Recalculamos las antigüedades de la cartera de créditos asignadas por el sistema de la Asociación y reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- ◆ Recalculamos las provisiones de la cartera de créditos con base en su comportamiento de pago, según lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como en las resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.
- ◆ Analizamos la metodología utilizada por la Asociación para la constitución de provisiones adicionales o anticíclicas, avalada por los niveles de autorización del órgano interno competente, siguiendo medidas adoptadas por la Autoridad Monetaria y Financiera, mediante resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.
- ◆ Mediante la utilización de técnica de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acordes con las políticas de la Asociación y con lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.

(Continúa)

**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 las normas contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el estado de situación financiera 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.

**Otra información**

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible, y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia de importancia relativa entre esa información y los estados financieros, o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error de importancia relativa.

Cuando leamos el contenido de la memoria anual, si concluimos que existe un error de importancia relativa en esa otra información, estaremos obligados a informar de este hecho a los encargados del gobierno de la Asociación.

***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), promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales debido a fraude o error.

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

Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de reportes de la información financiera de la Asociación.

(Continúa)

### ***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 NIA 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 razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros 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.
- ◆ Concluimos sobre el uso apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha, y, con base en 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 un 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 planificada y los hallazgos de auditoría significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

(Continúa)

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Asociación, una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la Asociación, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y que, por lo tanto, son los asuntos clave de auditoría. Describimos esos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban la divulgación pública del asunto, o cuando en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinemos que un asunto no debería ser comunicado en nuestro informe, porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de dicha comunicación.



Registro en la SB núm. A-006-0101



CPA Mario Torres  
Socio a cargo de la auditoría  
Núm. de registro en el ICPARD 4000

6 de marzo de 2023

Santo Domingo,  
República Dominicana



**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Valores en DOP)

<b>ACTIVOS</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b> <b>(Reclasificado, nota 31.1)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 3, 18, 22, 28 y 31)</b>		
Caja	561,686,824	573,953,418
Banco Central	4,482,575,515	4,086,442,663
Bancos del país	2,313,423,291	2,542,185,586
Bancos del extranjero	62,707,299	188,017,997
Equivalentes de efectivo	57,984,309	29,476,509
Rendimientos por cobrar	495,072	128,237
<b>Subtotal</b>	<b><u>7,478,872,310</u></b>	<b><u>7,420,204,410</u></b>
<b>Inversiones (notas 4, 10, 22, 28, 30 y 31)</b>		
Disponibles para la venta	16,526,583,686	19,702,357,875
Mantenidas hasta su vencimiento	154,674,730	1,980,741,964
Provisión para inversiones	(3,753,109)	(12,968,376)
<b>Subtotal</b>	<b><u>16,677,505,307</u></b>	<b><u>21,670,131,463</u></b>
<b>Cartera de créditos (notas 5, 10, 18, 22, 28, 29 y 30)</b>		
Vigente	45,792,928,124	37,161,566,336
Reestructurada	5,934,586	209,836
En mora (de 31 a 90 días)	6,907,460	3,622,086
Vencida (más de 90 días)	602,174,070	556,345,353
Cobranza judicial	98,366,549	79,053,273
Rendimientos por cobrar	500,885,053	433,565,686
Provisiones para créditos	(1,355,162,481)	(1,212,092,910)
<b>Subtotal</b>	<b><u>45,652,033,361</u></b>	<b><u>37,022,269,660</u></b>
<b>Cuentas por cobrar (notas 6 y 28)</b>	<b>99,821,357</b>	<b>113,498,737</b>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto (notas 7, 10, 27, y 30)</b>	<b>10,702,898</b>	<b>34,576,338</b>
<b>Propiedad, muebles y equipos, neto (notas 8 y 18)</b>	<b>2,154,687,444</b>	<b>2,224,264,390</b>
<b>Otros activos (nota 9)</b>		
Cargos diferidos	1,041,180,073	980,370,029
Activos diversos	140,595,646	29,355,129
<b>Subtotal</b>	<b><u>1,181,775,719</u></b>	<b><u>1,009,725,158</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>73,255,398,396</u></b>	<b><u>69,494,670,156</u></b>

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

(Continúa)

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Valores en DOP)

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b> <b>(Reclasificado, nota 31.1)</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>Depósitos del público (notas 11, 22, 28, 29 y 31)</b>		
De ahorro	24,466,391,268	23,911,564,248
A plazos	25,581,707,880	23,290,741,683
<b>Subtotal</b>	<b>50,048,099,148</b>	<b>47,202,305,931</b>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 12, 22, 28 y 31)</b>		
De instituciones financieras del país	1,455,689,511	1,128,087,564
<b>Fondos tomados a préstamo (notas 13, 22, 28 y 31)</b>		
Del Banco Central	1,772,612,160	2,638,206,721
Intereses por pagar	5,846,446	8,056,847
<b>Subtotal</b>	1,778,458,606	2,646,263,568
<b>Otros pasivos (notas 10, 14, 26 y 28)</b>	<b>1,472,029,913</b>	<b>1,232,558,179</b>
<b>Obligaciones asimilables de capital (notas 15, 22 y 28)</b>		
Obligaciones subordinadas	3,038,942,466	3,038,942,466
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>57,793,219,644</b>	<b>55,248,157,708</b>
<b>PATRIMONIO NETO (nota 17 y 30)</b>		
Otras reservas patrimoniales	1,973,904,826	1,714,187,556
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	12,526,225,926	11,326,915,473
Resultado del ejercicio	962,048,000	1,205,409,419
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>15,462,178,752</b>	<b>14,246,512,448</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>73,255,398,396</b>	<b>69,494,670,156</b>
Cuentas contingentes (notas 18 y 19)	5,630,039,297	4,898,167,498
Cuentas de orden (nota 20)	184,108,670,646	158,434,961,862

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



\_\_\_\_\_  
José Luis Ventura C.  
Presidente Ejecutivo



\_\_\_\_\_  
Luis A. Peña P.  
Vicepresidente Administración y Finanzas




\_\_\_\_\_  
Olga Aponte  
Gerente Financiero

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
(Valores en DOP)

	<u>2022</u>	<u>2021</u> (Reclasificado, nota 31.1)
<b>Ingresos financieros (notas 4, 5, 21, 29 y 31)</b>		
Intereses por disponibilidades	101,883,824	74,452,630
Intereses por fondos interbancarios	34,667,975	16,547,322
Intereses y comisiones por crédito	4,526,789,576	3,592,512,392
Intereses por inversiones	1,501,909,119	1,803,426,115
Ganancias en ventas de inversiones	158,247,886	264,725,490
<b>Subtotal</b>	<b>6,323,498,380</b>	<b>5,751,663,949</b>
<b>Gastos financieros (notas 4, 11, 12, 13, 21, 29 y 31)</b>		
Intereses por captaciones	(1,375,407,432)	(1,065,273,149)
Intereses por financiamiento	(403,026,092)	(391,280,468)
Pérdidas por inversiones	(54,449,509)	(92,528,030)
<b>Subtotal</b>	<b>(1,832,883,033)</b>	<b>(1,549,081,647)</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>4,490,615,347</b>	<b>4,202,582,302</b>
Provisiones para cartera de créditos (nota 10)	(285,392,577)	(218,000,000)
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>4,205,222,770</b>	<b>3,984,582,302</b>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto (nota 23)</b>	<b>(27,594,550)</b>	<b>(15,007,521)</b>
<b>Otros ingresos operacionales (notas 24 y 31)</b>		
Comisiones por servicios	416,880,638	347,779,873
Comisiones por cambio	72,559,055	55,681,383
Ingresos diversos	235,024,729	174,024,605
<b>Subtotal</b>	<b>724,464,422</b>	<b>577,485,861</b>
<b>Otros gastos operacionales (nota 24)</b>		
Comisiones por servicios	(160,306,265)	(130,164,656)
Comisiones por cambio	(1,587,797)	(66,883)
<b>Subtotal</b>	<b>(161,894,062)</b>	<b>(130,231,539)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>4,740,198,580</b>	<b>4,416,829,103</b>
<b>Gastos operativos (notas 10, 19, 25, 26 y 31)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(1,916,114,134)	(1,627,380,671)
Servicios de terceros	(432,258,162)	(398,847,363)
Depreciación y amortizaciones	(159,959,520)	(86,121,583)
Otros gastos	(971,658,789)	(800,314,803)
<b>Subtotal</b>	<b>(3,479,990,605)</b>	<b>(2,912,664,420)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<b>1,260,207,975</b>	<b>1,504,164,683</b>

(Continúa)

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
(Valores en DOP)

	<b>Años terminados el</b>	
	<b><u>31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>
		<b>(Reclasificado, nota 31.1)</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (nota 27)</b>		
Otros ingresos	214,318,831	152,806,516
Otros gastos	<u>(68,316,716)</u>	<u>(59,040,752)</u>
<b>Subtotal</b>	<b><u>146,002,115</u></b>	<b><u>93,765,764</u></b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	1,406,210,090	1,597,930,447
Impuesto sobre la renta (nota 16)	<u>(184,444,820)</u>	<u>(243,271,376)</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b><u>1,221,765,270</u></b>	<b><u>1,354,659,071</u></b>

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



\_\_\_\_\_  
José Luis Ventura C.  
Presidente Ejecutivo



\_\_\_\_\_  
Luis A. Peña P.  
Vicepresidente Administración y Finanzas




\_\_\_\_\_  
Olga Aponte  
Gerente Financiero

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
(Valores en DOP)

	<b>Años terminados el</b>	
	<b><u>31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>2022</u></b>	<b><u>2021</u></b>
		<b>(Reclasificado, nota 31.1)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	4,450,876,649	3,762,860,881
Otros ingresos financieros cobrados	2,114,256,989	2,177,074,865
Otros ingresos operacionales cobrados	688,203,761	634,888,016
Intereses pagados por captaciones	(1,375,407,432)	(1,065,273,149)
Intereses y comisiones pagados por financiamientos	(405,236,493)	(389,050,369)
Gastos generales y administrativos pagados	(3,308,306,621)	(2,845,525,637)
Otros gastos operacionales pagados	(161,894,062)	(130,231,539)
Impuesto sobre la renta pagado	(203,085,633)	(80,178,303)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	221,018,996	(158,164,984)
	<u>2,020,426,154</u>	<u>1,906,399,781</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución (aumento) neto en inversiones	4,629,461,497	(2,316,889,378)
Créditos otorgados	(22,167,723,465)	(15,968,662,239)
Créditos cobrados	13,315,939,456	10,837,300,257
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(110,987,060)	(363,007,276)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	5,260,119	1,950,741
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	58,490,596	50,726,966
	<u>(4,269,558,857)</u>	<u>(7,758,580,929)</u>
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	53,941,609,555	43,533,307,086
Devolución de captaciones	(50,768,214,391)	(38,305,686,440)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	4,029,889,621	2,185,667,577
Operaciones de fondos pagados	(4,895,484,182)	(1,327,093,748)
	<u>2,307,800,603</u>	<u>6,086,194,475</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>		
<b>AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>58,667,900</b>	<b>234,013,327</b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b><u>7,420,204,410</u></b>	<b><u>7,186,191,083</u></b>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b><u>7,478,872,310</u></b>	<b><u>7,420,204,410</u></b>

(Continúa)

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**(Valores en DOP)**

	<u>2022</u>	<u>Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2021</u> <b>(Reclasificado,</b> <b>nota 31.1)</b>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	1,221,765,270	1,354,659,071
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	285,392,577	218,000,000
Efecto de fluctuación cambiaria, neto	(8,666,111)	(1,984,822)
Otras provisiones	5,260,000	-
Depreciación y amortización	159,959,520	86,121,583
Activos descargados y reconocidos como gastos	20,604,486	31,237,765
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipos	(5,260,119)	(1,950,741)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(30,086,904)	(3,905,485)
Impuesto sobre la renta diferido	(62,807,166)	24,780,766
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	9,755,991	1,268,610
Amortización de descuento en inversiones	(19,018,145)	(43,753,859)
Amortización de prima en inversiones	203,069,668	200,000,687
Deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	497,741
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	100,744,357	148,785,063
Cuentas por cobrar	3,844,469	195,353,362
Cargos diferidos	4,252,904	(525,612,256)
Activos diversos	(111,314,321)	8,539,278
Intereses por pagar	(2,210,401)	2,230,099
Otros pasivos	245,140,079	212,132,919
Total de ajustes	798,660,884	551,740,710
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>2,020,426,154</b>	<b>1,906,399,781</b>

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

		
	José Luis Ventura C. Presidente Ejecutivo	
		
Luis A. Peña P. Vicepresidente Administración y Finanzas		Olga Aponte Gerente Financiero

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 (Valores en DOP)

	Otras reservas <u>patrimoniales</u>	Resultados acumulados de ejercicios <u>anteriores</u>	Resultado del <u>ejercicio</u>	Total <u>patrimonio</u>
Saldos al 1ro. de enero de 2021	1,564,937,904	10,703,836,558	635,207,863	12,903,982,325
Transferencia a resultados acumulados	-	635,207,863	(635,207,863)	-
Resultado del ejercicio	-	-	1,354,659,071	1,354,659,071
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 17.1)	149,249,652	-	(149,249,652)	-
Pérdida actuarial en provisión para beneficios a empleados y directores (nota 26)	-	(16,614,997)	-	(16,614,997)
Impuesto diferido sobre pérdida actuarial (nota 16)	-	<u>4,486,049</u>	-	<u>4,486,049</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021</b>	<b><u>1,714,187,556</u></b>	<b><u>11,326,915,473</u></b>	<b><u>1,205,409,419</u></b>	<b><u>14,246,512,448</u></b>
Transferencia a resultados acumulados	-	1,205,409,419	(1,205,409,419)	-
Resultado del ejercicio	-	-	1,221,765,270	1,221,765,270
Transferencia a otras reservas patrimoniales (nota 17.1)	259,717,270	-	(259,717,270)	-
Pérdida actuarial por obligaciones beneficios a empleados (nota 26)	-	(8,354,748)	-	(8,354,748)
Impuesto diferido sobre pérdida actuarial (nota 16)	-	<u>2,255,782</u>	-	<u>2,255,782</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b><u>1,973,904,826</u></b>	<b><u>12,526,225,926</u></b>	<b><u>962,048,000</u></b>	<b><u>15,462,178,752</u></b>

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

Luis A. Peña P.  
Vicepresidente Administración y Finanzas

José Luis Ventura C.  
Presidente Ejecutivo



Olga Aponte  
Gerente Financiero

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Valores en DOP)

### 1 Entidad

La Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos (ACAP o la Asociación) fue organizada de acuerdo con 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; tiene su sede principal en la Torre Corporativa ACAP, ubicada en la autopista Duarte esquina Avenida Piky Lora Iglesias, El Embrujó II, Santiago de los Caballeros, República Dominicana.

La Asociación es una institución de carácter mutualista, cuyo objeto principal es promover y fomentar los 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.

Los principales directores y funcionarios son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Rafael Genao Arias	Presidente de la Junta de Directores
José Luis Ventura Castaños	Presidente Ejecutivo
Luis A. Peña P.	Vicepresidente de Administración y Finanzas
Yolanda V. Guzmán	Vicepresidente de Negocios
Herson S. Corona	Vicepresidente de Riesgos y Cumplimiento
Simón B. Genao	Vicepresidente de Operaciones y Tecnología
Reny Espaillat	Vicepresidente de Talento Humano
Erich Pineda	Vicepresidente de Auditoría Interna

ACAP se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, así como por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en lo adelante, Superintendencia de Bancos o SB).

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

<u>Ubicación</u>	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Oficinas (*)</u>	<u>Cajeros automáticos</u>	<u>Oficinas (*)</u>	<u>Cajeros automáticos</u>
Zona metropolitana	19	20	18	18
Interior del país	35	38	34	37
	<u>54</u>	<u>58</u>	<u>52</u>	<u>55</u>

(\*) Corresponden a sucursales y agencias.

ACAP mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (DOP), que es la moneda de curso legal en la República Dominicana.

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la Junta de Directores de ACAP el 1ro. de marzo de 2023.



## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### **2 Resumen de las principales políticas de contabilidad**

#### **2.1 Base contable de los estados financieros**

Las políticas e informaciones financieras de la ACAP están conformes con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, según enmendado, los reglamentos, circulares, resoluciones, instructivos y disposiciones específicas emitidos por ese organismo y por la Junta Monetaria de la República Dominicana (en lo adelante, Junta Monetaria), así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera. Se aplican las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos, en forma y contenido, de las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante NIIF), aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las NIIF.

Los estados financieros que se acompañan están preparados sobre la base del costo histórico.

#### **2.2 Principales estimaciones utilizadas**

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, 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 de largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo, impuesto sobre la renta, contingencias y obligaciones por pensiones y jubilaciones. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

#### **2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por el efectivo en caja, Banco Central, bancos del país, bancos del extranjero, equivalentes de efectivo (inversiones con vencimiento en los tres (3) meses) y rendimientos por cobrar de las disponibilidades.

#### **2.4 Cartera de créditos y provisiones para créditos**

##### **2.4.1 Cartera de créditos**

Los créditos están registrados por el monto del capital pendiente menos la provisión para cartera de créditos.

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)****2.4.1 Cartera de créditos (continuación)**

Para fines de la determinación del cálculo de rendimientos de créditos a tarjetahabientes, ACAP considera, como base del cálculo, el saldo insoluto promedio diario del capital financiado, de conformidad con lo establecido en el Reglamento de Tarjetas de Crédito emitido por la Junta Monetaria.

El devengo de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días (ver la nota 2.5.2).

**2.5 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias****2.5.1 Provisión para cartera de créditos**

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el REA, emitido por la Junta Monetaria.

De acuerdo con dicho reglamento y las circulares posteriores, emitidas por la Superintendencia de Bancos, la estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos depende del tipo de crédito, los cuales se subdividen en mayores deudores comerciales, medianos deudores comerciales, menores deudores comerciales, microcréditos, consumo e hipotecarios.

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por ACAP de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor.

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis categorizado de cada deudor en función a su capacidad de pago, tal y como establece el REA y evaluando otros factores, tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pago, riesgo país y alineación.

Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, 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.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### **2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**

#### **2.5 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)**

##### **2.5.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de créditos, adeudadas en el sistema financiero, sean iguales o superiores a DOP40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema.

El REA establece la constitución de 100 % de provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio positivo sobre los créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E, y con más de 90 días de atraso.

Para el registro de las provisiones sobre los medianos deudores comerciales se requiere una evaluación simplificada considerando pérdidas operativas netas y relación con el patrimonio ajustado, además del comportamiento de pago y los niveles de garantía. Entiéndase por patrimonio ajustado, el que para su determinación considera los importes del capital pagado, reservas, utilidades acumuladas y del ejercicio, prima sobre acciones, los aportes para futuras capitalizaciones y obligaciones asimilables de capital. Los aportes para futuras capitalizaciones se considerarán siempre que estén autorizados de manera escrita por los aportantes, reconociendo, además, la condición de que los fondos aportados no están sujetos a devolución.

Los medianos deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de créditos adeudadas al sistema financiero sean iguales o superiores a DOP25 millones y menores a DOP40 millones, tanto a nivel individual como consolidado.

Para los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a la morosidad, a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago, excepto para los préstamos con los recursos liberados del encaje legal, los cuales son clasificados en categoría de riesgo "A", con 0 (cero) constitución de provisiones, ponderando en 0 % (cero por ciento) para fines del cálculo en el índice de solvencia, de acuerdo con lo establecido en el artículo 9 de la Novena Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 30 de mayo de 2019, así como en lo establecido en las siguientes resoluciones emitidas por dicha autoridad: Segunda Resolución, del 24 de marzo de 2020, en su numeral 5; Tercera Resolución, del 16 de abril de 2020, en su numeral 3; Primera Resolución, del 6 de mayo de 2020, en su numeral 2; y Cuarta Resolución, del 22 de julio de 2020, en su numeral 5. Las garantías son consideradas como mitigantes de pérdidas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.5 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.5.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

La Asociación asigna la clasificación de riesgo a los créditos reestructurados, considerando aquella que se encontraba vigente al momento de reestructurar la deuda, o la que surja de los días de mora del crédito al momento de reestructurar, o la peor de ambas, de conformidad con el REA.

La clasificación de riesgo del crédito reestructurado será la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera. Se asigna una clasificación inicial no menor de "B", que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor, dependiendo de la evolución de sus pagos hasta la clasificación "A" en la medida que cumplan las condiciones pactadas en el contrato.

Los castigos de créditos están constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irre recuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden. Las condonaciones son operaciones mediante las cuales la Asociación decide renunciar a su derecho de cobro, liberando de pago al deudor. En el caso de que la entidad de intermediación financiera no tenga constituido el 100 % de la provisión de un crédito, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo o la condonación, 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 solo se podrán castigar o condonar cuando se demuestre que se han agotado los procesos legales de cobro y los funcionarios o directores, directamente relacionados, han sido retirados de sus funciones. Los créditos castigados permanecen en cuentas de orden hasta tanto sean recuperados, a través del pago por parte del deudor, en cuyo momento dichas recuperaciones son reconocidas como ingresos, o cuando sean condonados, en cuyo caso deben ser eliminados del balance una vez la condonación sea reportada a la Superintendencia de Bancos.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en su Circular núm. 007/21, de fecha 1ro. de junio de 2021, estableció modificaciones al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras relacionadas con las provisiones anticíclicas y adicionales, habilitando cuentas contables para el registro de estas. Esta circular indica que las entidades de intermediación financiera (EIF) podrán utilizar las provisiones adicionales para el cómputo del capital secundario, previa autorización del referido organismo regulador, y hasta el 1 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Por otro lado, según lo establecido en la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, las entidades de intermediación financiera que se acojan al nuevo tratamiento regulatorio especial, no podrán utilizar las provisiones adicionales para el cómputo de capital secundario. De acuerdo con la Superintendencia de Bancos, dichas provisiones adicionales o anticíclicas son determinadas siguiendo su propia metodología interna, las cuales no requieren aprobación de parte de dicho organismo, pero sí requiere la aprobación de parte de la Junta de Directores de la Asociación.

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.5 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)****2.5.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

La Junta Monetaria, en su Segunda Resolución del 18 de marzo de 2021, estableció un tratamiento regulatorio especial para que las entidades de intermediación financiera puedan constituir mensualmente, de manera gradual, en un plazo máximo de treinta y tres (33) meses, con inicio al 30 de abril de 2021 y vencimiento al 31 de diciembre del 2023, a razón de, al menos, una trigésima tercera (1/33) parte mensual, las provisiones no constituidas por previas disposiciones regulatorias correspondientes a los créditos y sus rendimientos por cobrar; así como de aquellas nuevas provisiones que deban ser constituidas durante el plazo de duración de la gradualidad por el otorgamiento de nuevos créditos, el deterioro de créditos preexistentes o la pérdida de valor de garantías admisibles. Asimismo, establece que las provisiones anticíclicas que las entidades constituyan durante el período de gradualidad por la identificación de riesgos potenciales en sus créditos por variaciones en el ciclo económico serán destinadas al uso exclusivo de absorción de pérdidas en los créditos específicos que generaron las provisiones, u otros que requieran de cobertura ante la ocurrencia de faltantes de provisiones.

La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, a través de la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, estableció los lineamientos operativos para este tratamiento regulatorio gradual. Durante el año 2021, la Asociación comunicó al ente regulador que se acogería a dicho régimen de gradualidad hasta el 31 de diciembre de 2022; sin embargo, no fue necesario hacer uso de esta facilidad, debido a que mantuvo exceso de provisión mínima requerida, conforme el REA.

Las provisiones anticíclicas constituidas serán deducibles para los fines fiscales hasta el 2 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo.

***Garantías***

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito 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. Las garantías admisibles serán aceptadas tomando en cuenta los porcentajes de descuentos establecidos en dicho reglamento y sobre su valor de mercado.

Estas se clasifican en:

***Polivalentes***

Son las garantías reales que, por su naturaleza, se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor de tasación para fines de la cobertura de los riesgos que las respaldan, según sea la garantía.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

#### 2.5 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)

##### 2.5.1 Provisión para cartera de créditos (continuación)

###### *No polivalentes*

Son las garantías reales que, por su naturaleza, se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que las respaldan. Los porcentajes de admisibilidad de las garantías para la cobertura de deudas están establecidos en la Tabla núm. 5 del REA.

Las garantías se valúan al valor razonable, es decir, su valor neto de realización mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para los bienes muebles, no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles y mensualmente para los títulos valores.

Para fines de constitución de provisión de los créditos comerciales, consumo e hipotecarios, ACAP ajusta el valor de la garantía, determinando la porción del crédito cubierta por la garantía, y, en su caso, la porción expuesta, a fin de establecer el monto de provisión a ser reconocido. De esta manera, se ajusta la clasificación inicial en base a los criterios establecidos en la matriz número 6 del REA.

##### 2.5.2 Provisión para rendimientos por cobrar

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

Los rendimientos por cobrar por créditos con 90 días de vencidos se provisionan al 100 %. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuenta de orden y se reconocen como ingreso solo cuando se cobran.

##### 2.5.3 Provisión para otros activos

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 del bien, constituyéndose una provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

Bienes muebles	100 %	Al término de dos años; en línea recta a partir del séptimo mes.
----------------	-------	--

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

#### 2.5 Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, otros activos y contingencias (continuación)

##### 2.5.3 Provisión para otros activos (continuación)

Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años, en línea recta a partir del decimotercer mes.
Títulos valores		Sigue la base de provisión para inversiones.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de ACAP, se transfiere a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos se libera o se transfiere de acuerdo con los requerimientos de provisión en otros activos riesgosos.

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 realizadas por terceros, se provisiona cuando se determina.

##### 2.5.4 Provisión para contingencias

La provisión para operaciones contingentes, las cuales se registran en el renglón de otros pasivos, corresponde a provisión sobre líneas de créditos comerciales y saldos de tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros; para las líneas de créditos comerciales se determinan juntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, constituyéndose dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión.

Para los casos de las líneas de créditos correspondientes a las tarjetas de crédito personales y corporativas, el saldo no utilizado, registrado como contingencia correspondiente a deudores clasificados en categorías A y B, se considerará el 20 % del saldo registrado para fines de constitución de provisiones, y para los deudores clasificados en el resto de las categorías (C, D1, D2 y E), que a la fecha de su evaluación no se le haya suspendido la línea de crédito, se provisionará el 100 % del saldo registrado como contingencia.

La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en la nota 19 a los estados financieros.

### 2.6 Costos de beneficios de empleados

#### 2.6.1 Bonificación y otros beneficios

ACAP registra los beneficios a sus empleados, tales como bonificación, regalía pascual y vacaciones, entre otros, según se incurren y de acuerdo con lo estipulado por las leyes laborales del país y sus propios planes de compensación.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

#### 2.6.2 Bonificación

ACAP 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.

#### 2.6.3 Plan de beneficios postretiro

ACAP realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido con la entrada en vigor de la Ley de Seguridad Social No. 87-01 del 9 de mayo de 2001, mediante la cual fue creado el Sistema de Seguridad Social de la República Dominicana. Este sistema funciona bajo el esquema de capitalización individual y 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 (AFP).

Los aportes realizados por ACAP se reconocen como gastos cuando se incurren. ACAP no posee obligación adicional ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por ley. A la edad de retiro, el empleado recibe de la AFP el monto de los aportes realizados por él y el empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

Además, ACAP tiene un régimen de compensación solidaria al retiro para el personal elegible y un plan de retiro para los miembros de la Junta de Directores. El pasivo reconocido en los estados de situación financiera corresponde al valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre menos el valor razonable de los activos del plan. ACAP reconoce estos pasivos sobre bases actuariales.

El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de efectivo futuros estimados, usando las tasas de interés de bonos gubernamentales denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados, los cuales tienen términos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones.

El costo de interés neto se calcula aplicando la tasa de descuento al saldo neto de la obligación por beneficios definidos y al valor razonable de los activos del plan. Este costo se incluye en el gasto por beneficios a empleados en el estado de resultados.

Las ganancias y pérdidas por revaluaciones debido a cambios en supuestos actuariales y rendimiento de los activos del plan, excluyendo intereses, se reconocen en el período en el que ocurren, directamente en patrimonio. Véase nota 26.



## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### **2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**

#### **2.6 Costos de beneficios de empleados (continuación)**

##### **2.6.4 Planes médicos**

ACAP otorga a empleados retirados elegibles, beneficios de atención médica con posterioridad a la relación laboral. El derecho a este beneficio depende generalmente de que el empleado haya laborado hasta la edad de retiro. Los costos esperados de estos beneficios se devengan durante el período de servicios, utilizando la misma metodología que se usa para los planes de beneficios definidos. Véase nota 26.

##### **2.6.5 Prestaciones laborales**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y un auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. 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, independientemente de renuncia o despido, 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 directores, según lo establece en el Código de Trabajo. Véase nota 26.

La obligación de ACAP, relacionada con esta provisión, se calcula estimando el importe del pago futuro que los empleados han ganado hasta la fecha. Este cálculo es efectuado anualmente por un actuario, utilizando el método de unidad de crédito proyectada.

##### **2.6.6 Otros beneficios**

ACAP otorga otros beneficios a sus empleados de acuerdo con sus políticas de incentivos al personal y la Junta de Directores.

#### **2.7 Inversiones**

##### **2.7.1 Inversiones en valores**

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda establece la clasificación de las inversiones en tres categorías: a negociar, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, las cuales se indican a continuación:

A negociar: Son aquellas inversiones que la Asociación adquiere con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda identificados y gestionados conjuntamente, las cuales se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría por más de 180 días desde su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.7 Inversiones (continuación)****2.7.1 Inversiones en valores (continuación)**

Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable neto de la prima o descuento con que se hayan adquirido. Los cambios en el valor razonable se deben reconocer en los estados de resultados como una ganancia o pérdida de activos financieros a valor razonable.

Disponibles para la venta: Son aquellos valores mantenidos por la Asociación para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, o aquellas inversiones que la Asociación 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 originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido se amortiza durante la vigencia del instrumento, utilizando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente al valor de mercado del cierre de ese día para fines de reportería a la SB.

Las variaciones de tasas del mercado impactan positiva o negativamente a los instrumentos registrados en la cuenta inversiones disponibles para la venta y ese impacto debe ser reconocido como un aumento o disminución del patrimonio, lo cual no conlleva un registro contable, sino que este cambio se realiza a modo de análisis y esas ganancias o pérdidas corresponden a valores no realizados. Mediante la Circular SB: Núm. 010/22 se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024, el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones, por lo que las inversiones clasificadas en esta categoría, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 están registradas a su costo amortizado.

Mantenidas hasta su vencimiento: Son aquellas inversiones que la Asociación tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento; se cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la nota 4.

**2.7.2 Provisión para inversiones**

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas estimadas 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 Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y sus modificaciones.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### **2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**

#### **2.7 Inversiones (continuación)**

##### **2.7.2 Provisión para inversiones (continuación)**

Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda internacionales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base las calificaciones de riesgo otorgadas por las firmas calificadoras internacionales reconocidas por la Superintendencia del Mercado de Valores de la República Dominicana o cualquier otra firma calificadora de reconocimiento internacional, aplicándole los porcentajes de provisión que correspondan de acuerdo con las categorías de riesgo establecidas por el REA.

Las inversiones en el Banco Central de la República Dominicana, en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda y en instrumentos emitidos o garantizados por el Estado dominicano se consideran sin riesgo; por lo tanto, no están sujetas a provisión.

Los excesos en provisión para inversiones pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación de la inversión o mejora la clasificación de riesgo del emisor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que ACAP presente necesidades de provisión.

##### **2.7.3 Inversiones en acciones**

Las inversiones en acciones se valúan tomando el menor entre el costo y el valor de mercado. De no existir mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor utilizando los lineamientos del REA.

Las provisiones para las inversiones en acciones son determinadas siguiendo los mismos criterios que para un crédito comercial de los denominados mayores deudores comerciales (ver nota 2.5.1).

#### **2.8 Propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado**

##### **2.8.1 Base de registro**

La propiedad, muebles y equipos adquiridos están registrados al costo de adquisición. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se registran como 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 el resultado del período.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

#### 2.8 Propiedad, muebles y equipos y método de depreciación utilizado (continuación)

##### 2.8.2 Depreciación

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo del activo entre su estimado de vida útil. El estimado de años de vida útil de las propiedades, muebles y equipos se distribuye de la siguiente forma:

<u>Tipos de activo</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificaciones	20
Mejora en propiedades arrendadas	1 - 5
Mobiliario y equipos	4
Equipos de transporte	4
Otros equipos	<u>6.6</u>

Las mejoras en propiedades arrendadas se amortizan entre el menor del estimado de su vida útil o el período de duración del contrato de arrendamiento.

La Junta Monetaria establece un límite por tenencia de activos fijos de hasta 100 % del patrimonio técnico.

#### 2.9 Bienes recibidos en recuperación de créditos

##### 2.9.1 Base de registro

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

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

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 del bien, constituyéndose una provisión de acuerdo con los siguientes criterios:

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

#### 2.9 Bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)

##### 2.9.1 Base de registro (continuación)

Bienes muebles y títulos valores	100 %	Al término de dos años; en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años; en línea recta a partir del decimotercer mes.

Este plazo fue extendido a cinco años, de forma transitoria, mediante la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 15 de diciembre de 2020 y la Circular SIB núm. 006/21 de fecha 31 de marzo de 2021, para los bienes inmuebles registrados al 31 de diciembre de 2020.

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Asociación, se transfiere a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos. La provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos que hayan sido vendidos, se libera y/o se transfiere de acuerdo con los requerimientos de provisión en otros activos riesgosos.

El deterioro en el valor de los bienes adjudicados, determinado por la diferencia entre el valor en libros y el valor de mercado, según tasaciones independientes realizadas por terceros, se registra el gasto cuando se determina.

Los excesos en provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos pueden ser revertidos cuando se produce venta de bienes adjudicados siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos, o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que la Asociación presente necesidades de provisión.

#### 2.10 Cargos diferidos

Los otros activos incluyen principalmente, cargos diferidos y activos diversos.

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

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.11 Activos y pasivos en moneda extranjera**

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos (DOP). Los activos y pasivos en moneda extranjera se convierten de acuerdo con la tasa establecida por el Banco Central a la fecha de los estados financieros.

Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión de los activos y pasivos en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencia de cambio, neto en los estados de resultados que se acompañan.

**2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos*****Ingresos y gastos financieros***

ACAP registra sus ingresos por rendimientos sobre créditos e inversiones por el método de lo devengado. Los rendimientos sobre préstamos se calculan utilizando el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes.

Los rendimientos sobre créditos se dejan de reconocer cuando el crédito llega a los 90 días de atraso. A partir de esta fecha, se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, los ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

Los rendimientos ganados sobre inversiones se reconocen sobre la base del saldo del instrumento. La prima o los descuentos en la adquisición de estos instrumentos son amortizados durante la vida del instrumento y reconocidos como parte de la ganancia o pérdida por inversiones, según corresponda.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en los estados de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a captaciones con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto calculado sobre el saldo insoluto diario para las cuentas de ahorro y sobre el valor del instrumento para las demás captaciones.

Los gastos correspondientes a intereses por las obligaciones por pactos de recompra de títulos se registran en el período en que se devengan.

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.12 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)*****Ingresos y gastos por disposición de otras inversiones en instrumentos de deudas***

Las ganancias y pérdidas obtenidas en las disposiciones de otras inversiones en instrumentos de deudas son reconocidas en los estados de resultados por la diferencia entre el valor de venta y el valor en libros de los instrumentos, cuando los riesgos y beneficios asociados con la inversión son transferidos al comprador.

***Otros ingresos y otros gastos operacionales***

Los otros ingresos operacionales se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos operacionales y gastos operativos, cuando se incurren. Los ingresos por comisiones y otros servicios provenientes del manejo de cuentas, giros y transferencias, garantías y avales, compra y venta de divisas, tarjetas de crédito, uso de cajeros automáticos y puntos de venta, cobranzas por cuenta ajena y otros, sobre bases de acumulación cuando los servicios son provistos a los clientes. Los ingresos por servicios asociados a tarjetas de crédito se reconocen cuando se cargan a los tarjetahabientes.

***Otros ingresos y gastos***

Los otros ingresos corresponden principalmente, a recuperación de activos castigados e ingresos por gestión de cobranza de seguros que se contabilizan cuando se devengan y los otros gastos cuando se generan o incurren.

**2.13 Provisiones**

Excepto por lo indicado en la nota 2.5.4, ACAP reconoce las provisiones cuando la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**2.14 Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye el impuesto corriente e impuesto diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en los estados de resultados o el patrimonio, dependiendo del origen de la partida.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

#### 2.14 Impuesto sobre la renta (continuación)

El impuesto sobre la renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos.

El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

El impuesto diferido activo es reconocido solo si es probable que la renta neta imponible sea suficiente para compensar el reverso de las partidas que lo originan. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado con este se realice.

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, ACAP considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales.

#### 2.15 Instrumentos financieros

Un instrumento financiero se define como efectivo, instrumento de patrimonio de otra entidad, o un contrato que crea un derecho contractual de recibir, o una obligación contractual de entregar efectivo u otro instrumento financiero de otra entidad.

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

##### ***Instrumentos financieros a corto plazo***

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima sea igual a su valor en libros, según están reflejados en los estados de situación de ACAP, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo y equivalentes de efectivo, rendimientos por cobrar, depósitos del público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior.



## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

#### 2.15 Instrumentos financieros (continuación)

##### ***Pasivos financieros a largo plazo***

Incluye obligaciones del público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo y obligaciones asimilables de capital. No fue posible estimar su valor razonable, debido a que para estos instrumentos financieros no existe un mercado activo en la República Dominicana.

##### ***Inversiones en valores y en acciones***

El valor razonable de las inversiones en valores y en acciones se estima en base al valor ajustado por el deterioro, el cual fue determinado siguiendo directrices de la Superintendencia de Bancos, ya que no existe un mercado activo de valores en el país que permita determinar sus valores razonables.

##### ***Cartera de créditos***

La cartera de créditos está valuada a su valor en libros, ajustada por el estimado aplicado a los créditos dudosos, según establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados, por tipos, en comerciales, consumo, tarjetas de crédito e hipotecarios para la vivienda.

##### ***Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros***

Los rendimientos sobre los activos financieros son reconocidos bajo el método de lo devengado, calculado bajo el método de interés simple sobre los montos de capital pendientes, y los costos de los depósitos son igualmente reconocidos como gastos bajo el mismo método.

Los gastos por intereses sobre captaciones, fondos tomados a préstamo y obligaciones asimilables de capital se registran por el método de lo devengado, sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a captaciones con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. Los gastos correspondientes a cuentas de ahorro se calculan tomando en consideración su balance diario en base al saldo insoluto y algunos productos de ahorro con tasas escalonadas de acuerdo al monto ahorrado.

#### 2.16 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros son dados de baja cuando ACAP pierde el control y todos los derechos contractuales de estos activos, lo cual ocurre cuando los derechos son realizados, expiran o son transferidos.

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.16 Baja de activos y pasivos financieros (continuación)**

ACAP da de baja en cuentas a un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado.

**2.17 Deterioro del valor de los activos**

ACAP revisa sus activos de larga vida y sus intangibles son identificados 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.

El valor recuperable de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con el mayor entre el valor de mercado del activo y los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida será el equivalente al exceso contable sobre el valor recuperable de dicho activo y este es cargado a los resultados del año en que se determina.

**2.18 Contingencias**

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

**2.19 Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado, neto de cualquier pérdida por deterioro que considera la incertidumbre que surge motivada por la pandemia. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados, cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa de acuerdo con el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

Tomando en consideración la incertidumbre que surge al 31 de diciembre de 2022, motivada por la pandemia, la Asociación ha analizado que el 98.50 % de los créditos con medidas de flexibilización están al día en sus pagos (98.86 % en 2021), y tomando en cuenta que la partida más relevante en cuentas a recibir se corresponde con los seguros que forman parte de las cuotas contratadas, se ha considerado como alta la recuperabilidad de las cuentas por cobrar.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

#### 2.20 Depósitos del público

Los depósitos del público comprenden las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de certificados financieros, cuentas de ahorros y otros valores emitidos por la institución que se encuentran en poder del público. Estos se registran al valor nominal del título emitido, que es igual al valor recibido al momento de la emisión.

Los intereses causados por los depósitos del público son reconocidos en los resultados como gastos, utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando se incurren.

#### 2.21 Obligaciones asimilables de capital

ACAP mantiene obligaciones asimilables de capital correspondiente a financiamiento obtenido mediante la emisión de títulos de deuda denominados “Bonos de Deuda Subordinada”, aprobados por la Superintendencia de Bancos y por el Consejo de Valores, amparado en el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, entregado a Cevaldom Depósito Centralizado de Valores, S. A., que actúa como agente de pago y custodia. Las obligaciones asimilables de capital se registran inicialmente al valor razonable, que es igual al valor recibido al momento de la emisión.

Dichos fondos forman parte del capital secundario de ACAP, de conformidad con el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, emitido por la Junta Monetaria y al numeral 2 (título II) del Instructivo para la Autorización e Integración en el Capital Secundario de los Instrumentos de Deuda Convertibles Obligatoria en Acciones, obligaciones asimilables de capital y los Resultados Netos de Revaluación de Activos.

Los intereses pagados sobre estos instrumentos se reconocen en resultados.

#### 2.22 Arrendamientos

Los arrendamientos donde el arrendador tiene significativamente, todos los riesgos y derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos por estos arrendamientos, realizados por ACAP, son reconocidos bajo el método de línea recta en los resultados del año.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### **2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)**

#### **2.23 Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)**

Los valores que se compran bajo acuerdos de reventa y los valores que se venden bajo acuerdos de recompra son tratados, por lo general, como transacciones financieras con garantía. Por tanto, los valores recibidos o cedidos no son objeto de reconocimiento en los estados de situación financiera, si no se cede o se transmite el control sobre los derechos contractuales incorporados a los valores. En las compras con pacto de reventa, el efectivo pagado y el interés acumulado se registran en el activo del balance. El efectivo recibido y el interés acumulado en ventas con pacto de recompra se contabilizan como un pasivo.

#### **2.24 Fondos tomados a préstamo**

Los fondos tomados a préstamo son reconocidos inicialmente, por el monto del préstamo. Estos son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés lineal. La Asociación reconoce el gasto financiero resultante del período utilizando este método de interés.

#### **2.25 Retribución a directores o funcionarios**

De acuerdo con lo establecido en la Circular núm. 006/21 de la Superintendencia de Bancos, de fecha 31 de marzo de 2021, así como otros documentos relacionados, las asociaciones de ahorros y préstamos que se acojan al nuevo tratamiento regulatorio especial para el registro y constitución de provisiones, mientras estén en dicho tratamiento estarán sujetas a las limitaciones distributivas de los resultados del ejercicio hasta el monto de las provisiones a ser diferidas. Esto aplica tanto para las distribuciones a sus asociados como a los miembros de los Consejos de Administración y de la Alta Gerencia. Esta disposición excluye los beneficios de trabajadores establecidos en la Ley No. 16-92 que aprueba el Código de Trabajo de la República Dominicana. La Asociación concluyó su período de gradualidad el 31 de diciembre de 2022.

#### **2.26 Nuevos pronunciamientos contables**

Con efectividad al primero de enero de 2022, entró en vigor el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, emitido por la Superintendencia de Bancos, según el cual se modificó la presentación de ciertas partidas de los estados financieros en rubros distintos a los que se presentaban en 2021.

#### **2.27 Reclasificación de partidas**

Por la aplicación de los nuevos pronunciamientos contables descritos en el párrafo anterior se realizaron reclasificaciones en los estados de situación financiera, de resultados y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2021. El detalle de las reclasificaciones se muestra en la nota 31.1.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

#### 2.28 Diferencias significativas con las NIIF

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos difieren de las NIIF en algunos aspectos. Un resumen de algunas de esas diferencias es como sigue:

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado con base en una evaluación de riesgos realizada por ACAP y los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación para los mayores deudores comerciales, a través de la capacidad de pago incluye la documentación de los expedientes de créditos, considerando las informaciones financieras de los estados financieros del prestatario, así como el dictamen del auditor, calidad de la gestión administrativa y estructura corporativa, entorno económico, evaluación de las razones financieras, el historial de pago y los niveles de garantía.
- ii) Para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía, y para los demás deudores (consumo, hipotecarios y menores deudores) con base en los días de atraso. Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Igualmente, para el año 2022 y 2021, la provisión incluye algunas reglas específicas por los efectos de la pandemia COVID-19 y la situación económica global y provisión para que esta cubra al menos el 100 % de la cartera vencida. Asimismo, se incluyen provisiones adicionales y/o anticíclicas determinadas siguiendo una metodología interna y que debe estar aprobada por la Junta de Directores.

De conformidad con las NIIF, específicamente la NIIF 9 *Instrumentos Financieros*, una entidad debe reconocer el deterioro del valor de la cartera de créditos por las pérdidas esperadas durante su tiempo de vida (evaluada sobre una base colectiva o individual), considerando toda la información razonable y sustentable, incluyendo la que se refiere al futuro. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, la cual se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- iii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan en un plazo de tres años de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; y los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios, contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado.

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.28 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)**

La Junta Monetaria, a través de su Cuarta Resolución de fecha 15 de diciembre de 2020, extendió de tres a cinco años el plazo de provisión para los bienes inmuebles registrados en los libros previo al 31 de diciembre de 2020. Esta disposición es de carácter transitorio hasta el 31 de diciembre de 2022. 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 reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que aquellos con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en 100 %. Los rendimientos generados a partir de esta fecha no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengo y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengo basado en su valor en libros, neto de deterioro.
- v) Las entidades financieras traducen 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 de los estados de situación financiera. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean convertidos a la tasa de cambio a la cual la Asociación tuvo acceso a la fecha de los estados de situación financiera.
- vi) 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 solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros de este o exista deterioro.
- vii) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por otorgamiento de créditos, por renovación de tarjetas de créditos, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación, son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo, y, por ello, satisface una obligación de desempeño.
- viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías sean previamente autorizadas por dicha superintendencia, para ser registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, respectivamente, y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando estas vayan a generar beneficios económicos futuros.

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.28 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)**

- ix) ACAP determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- x) 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 de hasta tres meses, sean clasificadas como equivalentes de efectivo. De manera transitoria la SB en comunicación núm.0753 de fecha 7 de diciembre de 2022, aprobó realizar esta reclasificación para la presentación en los Estados Financieros para aquellas inversiones que venzan dentro de los próximos tres meses a la fecha del cierre del período correspondiente.
- xi) La Superintendencia de Bancos considera tres categorías de inversiones en valores: a negociar (medidas a valor razonable con cambios en resultados); disponibles para la venta (medidas a valor razonable con cambios en el patrimonio) y mantenidas a su vencimiento (medidas a costo amortizado). La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocio para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales. Mediante la Circular 010-22, de fecha 26 de mayo de 2022, la Superintendencia de Bancos dejó sin efecto de manera transitoria hasta enero de 2024, la aplicación del valor razonable de las inversiones.
- xii) Las provisiones para las inversiones se cuantifican de acuerdo con categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, los cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren que el deterioro de las inversiones contabilizadas sea determinado siguiendo consideraciones similares a las requeridas para cartera de créditos, las cuales se indican en el literal i) anterior.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que se clasifiquen 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 las actividades de operación.

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.28 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)**

- xiv) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidas no negociadas y montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, con base en una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, ACAP debe revelar en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos los derivados de sus instrumentos financieros, tales como: los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren las siguientes revelaciones que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con su 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 ACAP está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo ACAP maneja esos riesgos.
- xvi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito (con o sin garantía) cuando ingresa a cartera vencida y se encuentra 100 % provisionado, 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. De acuerdo con las NIIF, una entidad castigará un activo financiero cuando esta no tenga expectativa razonable de recuperar un activo financiero.
- xvii) Las NIIF requieren que si la Asociación mantiene otros resultados integrales se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales, o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xviii) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que estos son devengados. A partir del 1ro. de enero de 2019, las NIIF requieren que en los libros del arrendatario los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:



**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.28 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)**

- a) Al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento.
  - b) Posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo; y
  - c) En el estado de resultados los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.
- xix) Las NIIF requieren que la Asociación capitalice los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la construcción de un activo apto como parte del costo de dicho activo. Las disposiciones vigentes de la Superintendencia de Bancos no permiten esta práctica.
- xx) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre la tasa de cambio vigente y la tasa pactada. También que el valor nominal pactado se registre en cuentas de orden y los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio, sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la nota 28 a los estados financieros para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xxi) El primero de enero de 2022 entró en vigor el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, emitido por la Superintendencia de Bancos, el cual introduce nuevos pronunciamientos contables que afectan la información comparativa de los estados financieros emitidos en el período anterior, para lo cual el modelo de estados financieros establecido por la Superintendencia de Bancos requiere la presentación de dos años. De igual manera, la Superintendencia de Bancos indica que las entidades no tendrán que reclasificar al rubro de créditos reestructurados, aquellos préstamos que en algún momento habían sido reestructurados y que al 31 de diciembre de 2021 ya estaban clasificados en las categorías vigentes o vencidos. Las NIIF requieren que, cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros, presentará a modo comparativo, como mínimo, tres estados de situación financiera.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

#### 2.28 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)

xxii) Existen diferencias entre la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF y las requeridas o autorizadas por la Superintendencia de Bancos.

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.

### 3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2022 y 2021, consisten en:

	<u>2022</u>	<u>2021</u> <u>(reclasificado</u> <u>nota 31.1)</u>
Caja (a)	561,686,824	573,953,418
Banco Central de la República Dominicana	4,482,575,515	4,086,442,663
Bancos del país (b) (c)	2,313,423,291	2,542,185,586
Bancos del extranjero (d)	62,707,299	188,017,997
Equivalentes de efectivo (e)	57,984,309	29,476,509
Rendimientos por cobrar (f)	495,072	128,237
	<b>7,478,872,310</b>	<b>7,420,204,410</b>

(a) Incluye \$592,866 y \$439,639 para el 2022 y 2021, respectivamente. Para el 2022 y 2021 estos saldos incluyen €153,775 y €87,000, respectivamente.

(b) Incluye \$5,381,242 y \$3,449,668 para el 2022 y 2021, respectivamente. Para el 2022 y 2021 estos saldos incluyen €1,975 y €1,000, respectivamente.

(c) Incluye valores restringidos, garantizando las operaciones de tarjetas de crédito con Visa, Inc. (Véase nota 19).

(d) Incluye \$1,120,136 y \$3,290,404 para el 2022 y 2021, respectivamente. Para el 2022 y 2021 estos saldos incluyen €6,421 y €7,617, respectivamente.

(e) Incluye \$1,000 para el 2021.

(f) Incluye \$1,605 y \$21,011 para el 2022 y 2021, respectivamente.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 3 Efectivo y equivalentes de efectivo (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el encaje legal requerido asciende a DOP4,018,546,803 y DOP3,099,318,664, respectivamente. A esa fecha, la ACAP mantenía, para fines de cobertura de encaje legal, efectivo en el Banco Central por DOP3,341,424,316 y DOP1,982,145,003, respectivamente, y cartera de créditos en sectores productivos por DOP835,254,107 y DOP1,354,829,072, respectivamente.

### 4 Inversiones

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las inversiones de la Asociación se detallan como sigue:

Inversiones disponibles para la venta:

31 de diciembre de 2022		Monto	Tasa de interés	
<u>Emisor</u>	<u>Tipo de inversión</u>	<u>DOP</u>	<u>promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Ministerio de Hacienda (a)	Bonos	7,569,510,409	10.49%	2023-2034
Banco Central de la República Dominicana (b)	Inversiones en letras	9,927,136	8.25%	2023
Banco Central de la República Dominicana (c)	Notas de renta fija	7,025,876,734	9.28%	2023-2027
Banco Central de la República Dominicana	Certificado de inversión a plazo fijo	1,203,385,271	10.70%	2023-2025
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	Bonos	118,555,686	9.21%	2023-2026
United Capital Puesto de Bolsa, S. A.	Bonos	50,001,360	9.25%	2023
CMP, S. A. (d)	Acciones	55,574,562	N/A	N/A
Visa, Inc. (e) (corresponde a \$329,680)	Acciones	<u>18,456,113</u>	N/A	N/A
		16,051,287,271		
<b>Rendimientos por cobrar</b>		<b><u>475,296,415</u></b>		
<b>Subtotal</b>		<b><u>16,526,583,686</u></b>		

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 4 Inversiones (continuación)

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento:

**31 de diciembre de 2022**

<u>Emisor</u>	<u>Tipo de inversión</u>	<u>Monto</u> <u>DOP</u>	<u>Tasa de interés</u> <u>promedio</u> <u>ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Banco Central de la República Dominicana	Inversiones en letras	54,610,147	8.07%	2023
Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana	Depósito a plazo	50,000,000	12.50 %	2023
Banco de ahorro y Crédito del Caribe, S. A.	Depósito a plazo	20,000,000	12.50%	2023
Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A.	Depósito a plazo	5,000,000	11.00%	2023
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos	Depósito a plazo	<u>25,000,000</u>	12.25%	2023
		154,610,147		
<b>Rendimientos por cobrar</b>		<b><u>64,583</u></b>		
<b>Subtotal</b>		<b><u>154,674,730</u></b>		
<b>Provisión para inversiones (incluye \$3,297) (f)</b>		<b><u>(3,753,109)</u></b>		
<b>Total</b>		<b><u>16,677,505,307</u></b>		

**31 de diciembre de 2021 (reclasificado, nota 31.1)**

Inversiones disponibles para la venta:

Ministerio de Hacienda (a)	Bonos	8,671,877,495	10.89%	2022-2034
Banco Central de la República Dominicana (b)	Notas de renta fija	8,809,737,891	9.76%	2022-2025
Banco Central de la República Dominicana (c)	Certificado de inversión a plazo fijo	1,294,941,608	10.79%	2022-2025
Parallax Valores Puesto de Bolsa, S. A.	Bonos	118,555,686	9.21%	2023-2026
United Capital Puesto de Bolsa, S. A.	Bonos	50,002,583	9.25%	2023
Sociedad Titularizadora Dominicana, S. A.	Bonos	30,918,367	8.40%	2035
CMP, S. A. (d)	Acciones	55,574,562	N/A	N/A
Visa, Inc. (corresponde a \$329,680) (e)	Acciones	<u>18,838,344</u>	N/A	N/A
		19,050,446,536		
<b>Rendimientos por cobrar</b>		<b><u>651,911,339</u></b>		
<b>Subtotal</b>		<b><u>19,702,357,875</u></b>		

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 4 Inversiones (continuación)

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento:

31 de diciembre de 2021 (reclasificado, nota 31.1)

<u>Emisor</u>	<u>Tipo de inversión</u>	Monto <u>DOP</u>	Tasa de interés promedio <u>ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Banco Central de la República Dominicana	Inversiones en letras	1,680,635,020	4.43%	2022
Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana	Depósito a plazo	50,000,000	3.30%	2022
Banco Múltiple Ademi, S. A.	Depósito a plazo	130,000,000	3.90%	2022
Banco de Ahorro y Crédito del Caribe, S. A.	Depósito a plazo	20,000,000	4.90%	2022
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos	Depósito a plazo	<u>100,000,000</u>	3.85%	2022
		1,980,635,020		
<b>Rendimientos por cobrar</b>		<b><u>106,944</u></b>		
<b>Subtotal</b>		<b><u>1,980,741,964</u></b>		
Provisiones (incluye \$3,297) (f)		<u>(12,968,376)</u>		
<b>Total</b>		<b><u>21,670,131,463</u></b>		

- (a) Incluye DOP771,227,410 y DOP1,330,225,433 restringidos para el 2022 y 2021, respectivamente, garantizando los fondos tomados a préstamo al Banco Central. (Véase nota 13).
- (b) Incluye DOP1,334,024,350 y DOP2,754,982,964 restringidos para el 2022 y 2021, respectivamente, garantizando los fondos tomados a préstamo y obligaciones por pactos de recompra de títulos tomados al Banco Central. (Véanse nota 13).
- (c) Incluye DOP358,987,192 y DOP618,760,881 restringidos para el 2022 y 2021, respectivamente, garantizando los fondos tomados a préstamo al Banco Central. (Véase nota 13).
- (d) Corresponde a 159,843 acciones comunes en CMP, S. A. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluye primas pagadas en compra de acciones por un valor de DOP47,504,089.
- (e) ACAP 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 \$40 por cada acción.
- (f) Corresponde a la provisión para inversiones en acciones.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 5 Cartera de créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de crédito al 31 de diciembre de 2022 y 2021, consiste en:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos (incluye \$229,103 en el 2022 y \$6,067 en el 2021) (i)	8,472,172,517	6,667,843,922
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>15,590,074</u>	<u>18,518,691</u>
	<u>8,487,762,591</u>	<u>6,686,362,613</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye \$2,988,300 en el 2022 y \$2,141,900 en el 2021)	1,008,134,341	749,117,127
Préstamos de consumo	<u>5,906,459,578</u>	<u>4,547,004,549</u>
	<u>6,914,593,919</u>	<u>5,296,121,676</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	30,839,167,664	25,665,000,818
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>264,786,615</u>	<u>153,311,777</u>
	<u>31,103,954,279</u>	<u>25,818,312,595</u>
Subtotal	46,506,310,789	37,800,796,884
Rendimientos por cobrar (incluye \$65,789 en el 2022 y \$33,935 en el 2021)	500,885,053	433,565,686
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye \$102,432 en el 2022 y \$62,032 en el 2021)	<u>(1,355,162,481)</u>	<u>(1,212,092,910)</u>
	<u><b>45,652,033,361</b></u>	<u><b>37,022,269,660</b></u>

Los créditos, en su mayoría, cuentan con garantía hipotecaria, prendaria y contratos de ventas condicionales con la firma solidaria de terceros. Estos tienen vencimiento entre un mes y treinta años para los créditos comerciales, entre cuatro meses y 30 años para la vivienda, con tasas de interés anual que va desde 7.50 % hasta 23.50 % (y desde 3.25 % hasta 22 % en 2021), sobre el saldo insoluto del préstamo. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las tarjetas de crédito generan una tasa de interés anual en pesos dominicanos (DOP) y en dólares estadounidenses (\$) que va desde 40 % hasta 58 % sobre el saldo insoluto de la tarjeta de crédito; en tanto que las tarjetas ultracrédito generan una tasa de interés anual en pesos dominicanos (DOP), de 18 % para los consumos en compra y de 24 % para los avances de efectivo.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 5 Cartera de créditos (continuación)

b) La condición de la cartera de créditos es:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes (i)	8,103,385,789	6,283,009,376
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	1,342,328	287,728
Vencidos (más de 90 días) (iv)	373,651,286	400,994,185
Cobranza judicial (v):		
Vencidos (más de 90 días) (iv)	<u>9,383,188</u>	<u>2,071,324</u>
	<u>8,487,762,591</u>	<u>6,686,362,613</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes (i)	6,790,976,483	5,222,345,155
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	3,666,802	1,701,587
Vencidos (más de 90 días) (iv)	107,919,848	69,460,224
Reestructurada (ii):		
Vigentes (i)	4,145,918	209,836
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	577	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	206,433	-
Cobranza judicial (v):		
Vigentes (i)	340,946	-
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	10,924	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	<u>7,325,988</u>	<u>2,404,874</u>
	<u>6,914,593,919</u>	<u>5,296,121,676</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigentes (i)	30,898,565,852	25,656,211,805
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	1,898,330	1,632,771
Vencidos (más de 90 días) (iv)	120,602,936	85,890,944
Reestructurada (ii):		
Vigentes (i)	1,581,658	-
Cobranza judicial (v):		
Vigentes (i)	15,643,874	-
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	44,407	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	<u>65,617,222</u>	<u>74,577,075</u>
	<u>31,103,954,279</u>	<u>25,818,312,595</u>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes (i)	460,226,610	398,012,849
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	8,975,489	5,110,519
Vencidos (más de 90 días) (iv)	28,225,339	28,406,439
Reestructurados (ii):		
Vigentes (i)	75,563	3,027
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	6,221	-
Cobranza judicial (v):		
Vigentes (i)	344,280	-
En mora (de 31 a 90 días) (iii)	293,729	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	<u>2,737,822</u>	<u>2,032,852</u>
 Rendimientos por cobrar (vi)	 <u>500,885,053</u>	 <u>433,565,686</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,355,162,481)</u>	<u>(1,212,092,910)</u>
	 <b><u>45,652,033,361</u></b>	 <b><u>37,022,269,660</u></b>

- i) Vigentes: Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presentan atrasos mayores de 30 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- ii) Reestructurados: Corresponde a capital y rendimientos por cobrar de préstamos que han presentado un deterioro en la capacidad de pago del deudor o del comportamiento de pago y se les han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior.
- iii) Mora de 31 a 90 días: Corresponden a cuotas de capital y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- iv) Vencida más de 90 días: Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.



## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 5 Cartera de créditos (continuación)

- v) En cobranza judicial: Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.
- vi) Incluye la porción pendiente de cobro de los intereses que se acumularon a raíz de la suspensión del pago de las cuotas durante el plazo de los 90 días, otorgados a los clientes debido a la pandemia provocada por COVID-19.

c) *Por tipo de garantía:*

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Con garantías polivalentes (i)	40,928,042,945	33,465,881,376
Con garantías no polivalentes (ii)	118,960,838	122,952,391
Sin garantía (iii)	<u>5,459,307,006</u>	<u>4,211,963,117</u>
	46,506,310,789	37,800,796,884
Rendimientos por cobrar	500,885,053	433,565,686
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,355,162,481)</u>	<u>(1,212,092,910)</u>
	<u><b>45,652,033,361</b></u>	<u><b>37,022,269,660</b></u>

- (i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Estas garantías son consideradas con los siguientes porcentajes de admisión para los años 2022 y 2021:

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera (a)	100

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 5 Cartera de créditos (continuación)

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito <i>stand-by</i>	95
Certificados de garantías recíprocas	80
Acciones de sociedades cotizadas	50
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-
Solares o terrenos	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80
Edificios y locales comerciales	80
Hoteles en operación	80
Proyectos hoteleros en construcción	70
Naves industriales	80
Zonas francas	60
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Vehículos pesados	50
Equipos de energías renovables	80
Maquinarias y equipos de uso especializado	50
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70
<i>Warrants</i> de inventario	90
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (c)	-
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía (c)	-
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	<u>50</u>

(a) Para los depósitos en efectivo e instrumentos financieros cuya denominación de moneda (local o extranjera) sea diferente que la moneda del crédito que están garantizando, el porcentaje de admisibilidad debe disminuirse un 10 %.

(b) El porcentaje de admisibilidad de las cuotas en participación de fondos de inversiones, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo con los activos que conforman el patrimonio.

(c) El porcentaje de admisibilidad de las garantías fiduciarias, así como su clasificación en polivalentes o no polivalentes, se establecen de acuerdo con el bien del patrimonio fideicomitado.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 5 Cartera de créditos (continuación)

- (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.

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Vehículos pesados	50
Zonas francas	60
Maquinarias y equipos de uso especializado	<u>50</u>

- (iii) Este renglón considera como préstamos sin garantías aquellos garantizados por endoso de pólizas de seguros y avales.

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondos propios	44,733,698,629	35,162,590,163
Otros organismos nacionales	<u>1,772,612,160</u>	<u>2,638,206,721</u>
Subtotal	46,506,310,789	37,800,796,884
Rendimientos por cobrar	500,885,053	433,565,686
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,355,162,481)</u>	<u>(1,212,092,910)</u>
	<u><b>45,652,033,361</b></u>	<u><b>37,022,269,660</b></u>

e) *Por plazos:*

Corto plazo (hasta un año)	4,520,181,994	3,617,123,013
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	2,998,872,450	1,760,097,592
Largo plazo (más de tres años)	<u>38,987,256,345</u>	<u>32,423,576,279</u>
Subtotal	46,506,310,789	37,800,796,884
Rendimientos por cobrar	500,885,053	433,565,686
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,355,162,481)</u>	<u>(1,212,092,910)</u>
	<u><b>45,652,033,361</b></u>	<u><b>37,022,269,660</b></u>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 5 Cartera de créditos (continuación)

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	163,224,589	145,707,312
Pesca	5,122,962	5,704,006
Explotación de minas y canteras	9,206,651	10,003,579
Industrias manufactureras	661,642,295	838,154,855
Suministro de electricidad, gas y agua	72,396,153	24,029,379
Construcción	2,173,156,618	1,319,500,691
Comercio al por mayor y al por menor	1,306,617,575	1,095,398,295
Hoteles y restaurantes	170,382,815	134,448,775
Transporte, almacenamientos y comunicación	156,704,259	104,982,693
Intermediación financiera	792,257,212	485,695,270
Actividades inmobiliarias, alquiler y actividades empresariales	1,265,880,499	841,834,354
Administración pública y de defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	19,673,426	12,112,381
Enseñanza	50,350,349	34,020,704
Servicios sociales y de salud	1,295,001,674	1,361,400,683
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	131,755,705	118,506,490
Hogares privados con servicios domésticos	38,184,479,200	31,208,482,644
Organizaciones y órganos extraterritoriales	<u>48,458,807</u>	<u>60,814,773</u>
Subtotal	<u>46,506,310,789</u>	<u>37,800,796,884</u>
Rendimientos por cobrar	500,885,053	433,565,686
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(1,355,162,481)</u>	<u>(1,212,092,910)</u>
	<u><b>45,652,033,361</b></u>	<u><b>37,022,269,660</b></u>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 6 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2022 y 2021, consisten en:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comisiones por tarjetas de crédito (incluye \$1,070 en el 2022 y \$509 en el 2021)	3,276,775	1,904,189
Comisión por venta de impuesto de placa de vehículos	6,510,500	10,610,920
Cargos por cobrar	1,584,754	1,525,173
Cuentas por cobrar al personal	470,198	473,799
Cuotas de seguros avanzadas por cuenta de clientes	32,430,865	35,228,159
Depósitos en garantía (incluye \$101,820 para ambos años)	8,556,975	8,675,025
Anticipos a proveedores	-	13,819,912
Otras (incluye \$24 en el 2022 y \$13,216 en el 2021) (a)	<u>46,991,290</u>	<u>41,261,560</u>
	<b><u>99,821,357</u></b>	<b><u>113,498,737</u></b>

(a) Incluye valores por cobrar por transacciones pendientes de liquidar de tarjetas de débito y crédito por DOP9,479,698 en el 2022 y DOP923,055 en el 2021.

### 7 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, consisten en:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Inmuebles	136,024,771	138,752,417
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(125,321,873)</u>	<u>(104,176,079)</u>
	<b><u>10,702,898</u></b>	<b><u>34,576,338</u></b>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 7 Bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los bienes recibidos en recuperación de créditos por antigüedad consisten en:

	<u>31 de diciembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	Monto <u>DOP</u>	Provisión <u>DOP</u>	Monto <u>DOP</u>	Provisión <u>DOP</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>				
Inmuebles	93,345,905	(82,643,007)	105,391,373	(70,815,035)
<u>Más de 40 meses:</u>				
Inmuebles	<u>42,678,866</u>	<u>(42,678,866)</u>	<u>33,361,044</u>	<u>(33,361,044)</u>
<b>Total</b>	<b><u>136,024,771</u></b>	<b><u>(125,321,873)</u></b>	<b><u>138,752,417</u></b>	<b><u>(104,176,079)</u></b>

### 8 Propiedad, muebles y equipos

Un movimiento de la propiedad, muebles y equipos durante los años 2022 y 2021 es como sigue:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Diversos y construcción en proceso</u>	<u>Total</u>
<b>2022</b>					
Saldos al 1ro. de enero de 2022	575,271,398	1,515,970,829	405,653,637	133,842,729	2,630,738,593
Adquisiciones	-	-	55,006,633	55,980,427	110,987,060
Retiros y descargos	-	(45,490,487)	(35,294,492)	(20,079,213)	(100,864,192)
Transferencia	-	-	<u>15,127,448</u>	<u>(15,127,448)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>575,271,398</u>	<u>1,470,480,342</u>	<u>440,493,226</u>	<u>154,616,495</u>	<u>2,640,861,461</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2022	-	(243,394,713)	(157,465,072)	(5,614,418)	(406,474,203)
Gasto de depreciación	-	(75,358,766)	(81,721,490)	(2,879,264)	(159,959,520)
Retiros y descargos	-	<u>45,490,487</u>	<u>34,769,219</u>	-	<u>80,259,706</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>	<u>(273,262,992)</u>	<u>(204,417,343)</u>	<u>(8,493,682)</u>	<u>(486,174,017)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2021	<b><u>575,271,398</u></b>	<b><u>1,197,217,350</u></b>	<b><u>236,075,883</u></b>	<b><u>146,122,813</u></b>	<b><u>2,154,687,444</u></b>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 8 Propiedad, muebles y equipos (continuación)

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Diversos y construcción en proceso</u>	<u>Total</u>
<b>2021</b>					
Saldos al 1ro. de enero de 2021	575,271,398	464,423,819	280,892,548	1,032,972,162	2,353,559,927
Adquisiciones	-	-	53,410,297	309,596,979	363,007,276
Retiros y descargos	-	(8,785,559)	(45,805,286)	(31,237,765)	(85,828,610)
Transferencia	<u>-</u>	<u>1,060,332,569</u>	<u>117,156,078</u>	<u>(1,177,488,647)</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>575,271,398</u>	<u>1,515,970,829</u>	<u>405,653,637</u>	<u>133,842,729</u>	<u>2,630,738,593</u>
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2021	-	(228,728,307)	(143,480,004)	(2,735,154)	(374,943,465)
Gasto de depreciación	-	(23,451,965)	(59,790,354)	(2,879,264)	(86,121,583)
Retiros y descargos	<u>-</u>	<u>8,785,559</u>	<u>45,805,286</u>	<u>-</u>	<u>54,590,845</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>-</u>	<u>(243,394,713)</u>	<u>(157,465,072)</u>	<u>(5,614,418)</u>	<u>(406,474,203)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2021	<u><b>575,271,398</b></u>	<u><b>1,272,576,116</b></u>	<u><b>248,188,565</b></u>	<u><b>128,228,311</b></u>	<u><b>2,224,264,390</b></u>

### 9 Otros activos

Un resumen de los otros activos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cargos diferidos:		
Impuesto diferido (nota 16)	409,790,660	344,727,712
Seguros pagados por anticipado	2,913,255	2,714,105
Pagos anticipados de impuestos sobre la renta (nota 16)	582,549,634	616,279,251
Saldo a favor impuesto sobre la renta (nota 16)	18,640,813	3,604,696
Otros gastos pagados por anticipado	<u>27,285,711</u>	<u>13,044,265</u>
	<u><b>1,041,180,073</b></u>	<u><b>980,370,029</b></u>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 9 Otros activos (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Activos diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	32,288,677	27,778,341
Biblioteca y obras de arte	1,344,488	1,576,788
Otros bienes diversos (a)	<u>106,962,481</u>	<u>-</u>
	<u>140,595,646</u>	<u>29,355,129</u>
	<u><b>1,181,775,719</b></u>	<u><b>1,009,725,158</b></u>

(a) Corresponde a programa de computadora, el cual, al 31 de diciembre de 2022, se encuentra pendiente de autorización por parte de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, para su admisión como cargos diferidos y consecuente inicio de amortización.

### 10 Resumen de provisiones para activos riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es como sigue:

	Cartera de créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Otros activos (c)	Operaciones contingentes (d)	Total
<b>31 de diciembre de 2022</b>						
Saldos al 1ro. de enero de 2022	1,176,338,845	35,816,550	12,905,891	104,176,079	10,009,326	1,339,246,691
Constitución de provisiones	285,392,577	-	-	-	-	285,392,577
Transferencia de provisiones	(24,859,334)	11,399,233	(9,154,093)	21,145,794	1,468,400	-
Castigos contra provisiones	<u>(120,330,519)</u>	<u>(8,593,560)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(128,924,079)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>1,316,541,569</u>	<u>38,622,223</u>	<u>3,751,798</u>	<u>125,321,873</u>	<u>11,477,726</u>	<u>1,495,715,189</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2022 (a)	<u><b>700,540,619</b></u>	<u><b>38,622,223</b></u>	<u><b>3,751,798</b></u>	<u><b>125,321,873</b></u>	<u><b>11,477,726</b></u>	<u><b>879,714,239</b></u>
Exceso de provisiones (b)	<u><b>616,000,950</b></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u><b>616,000,950</b></u>
<b>31 de diciembre de 2021</b>						
Saldos al 1ro. de enero de 2021	1,055,432,053	49,668,339	12,103,873	128,976,561	9,407,427	1,255,588,253
Constitución de provisiones	218,000,000	-	-	-	-	218,000,000
Transferencia de provisiones	28,633,330	(5,236,765)	802,018	(24,800,482)	601,899	-
Castigos contra provisiones	<u>(125,726,538)</u>	<u>(8,615,024)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(134,341,562)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>1,176,338,845</u>	<u>35,816,550</u>	<u>12,905,891</u>	<u>104,176,079</u>	<u>10,009,326</u>	<u>1,339,246,691</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2021 (a)	<u><b>635,398,625</b></u>	<u><b>35,816,550</b></u>	<u><b>12,905,891</b></u>	<u><b>104,176,079</b></u>	<u><b>10,009,326</b></u>	<u><b>798,306,471</b></u>
Exceso de provisiones (b)	<u><b>540,940,220</b></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u><b>540,940,220</b></u>



## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 10 Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

- a) Corresponde a las provisiones determinadas en la autoevaluación de la cartera de créditos e intereses por cobrar sobre dicha cartera al 31 de diciembre de 2022 y 2021, tomando como base los lineamientos del REA por un monto de DOP692,943,959 y DOP593,751,597, respectivamente. En adición, incluye las provisiones correspondientes para cubrir la cartera vencida, de conformidad con el artículo 82 de dicho reglamento, por un valor ascendente a DOP46,217,572 y DOP77,401,093, respectivamente, para un total de requerida bajo REA de DOP739,162,531 y DOP671,152,690, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ambas provisiones están cubiertas con las provisiones constituidas, las cuales ascienden a DOP1,355,162,481 y DOP1,212,092,910, arrojando un exceso en provisión de DOP616,000,950 y DOP540,940,220, respectivamente.
- b) Estos excesos de provisiones sobre la cartera de créditos y sus rendimientos por cobrar por DOP616,000,950 y DOP540,940,220, corresponden a provisiones adicionales o anticíclicas registradas por la Asociación de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos, a través de sus Circulares núms. 030/20 y 007/21, la Carta Circular núm. 001/21, así como otros documentos relacionados. Estas fueron constituidas con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores, la cual fue aprobada por la Junta de Directores de la Asociación. Esta evaluación incluye un análisis del historial crediticio, el riesgo de impago y los niveles de riesgo por tipo de cartera, así como también, considera los efectos de la situación económica de los deudores.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las provisiones anticíclicas no exceden el 2 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo para fines fiscales.

- c) Corresponde a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.
- d) Esta provisión se incluye en otros pasivos (ver nota 14).

### 11 Depósitos del público

Los depósitos del público se detallan como sigue:

#### a) Por tipo

	2022		2021	
	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)
De ahorro	24,466,391,268	0.49	23,911,564,248	0.49
A plazos	<u>25,581,707,880</u>	<u>6.66</u>	<u>23,290,741,683</u>	<u>3.79</u>
	<u><b>50,048,099,148</b></u>	<u><b>3.64</b></u>	<u><b>47,202,305,931</b></u>	<u><b>2.12</b></u>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 11 Depósitos del público (continuación)

	2022		2021	
	Moneda nacional <u>DOP</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda nacional <u>DOP</u>	Tasa promedio ponderada anual (%)
<b>b) Por sector</b>				
Público no financiero	341,214,140	0.02	33,051,829	-
Privado no financiero	<u>49,706,885,008</u>	<u>3.62</u>	<u>47,169,254,102</u>	<u>2.12</u>
	<b><u>50,048,099,148</u></b>	<b><u>3.64</u></b>	<b><u>47,202,305,931</u></b>	<b><u>2.12</u></b>
<b>c) Por plazo de vencimiento</b>				
De 0 a 15 días	24,640,944,130	0.84	24,662,212,665	0.75
De 16 a 30 días	2,061,321,613	7.39	1,744,480,136	4.38
De 31 a 60 días	3,766,921,821	6.97	3,284,710,972	3.74
De 61 a 90 días	2,484,922,235	6.14	2,344,425,462	3.51
De 91 a 180 días	7,202,314,084	6.32	6,933,577,984	3.57
De 181 a 360 días	8,588,259,944	6.91	7,396,002,817	3.63
Más de 1 año	<u>1,303,415,321</u>	<u>6.80</u>	<u>836,895,895</u>	<u>6.27</u>
	<b><u>50,048,099,148</u></b>	<b><u>3.64</u></b>	<b><u>47,202,305,931</u></b>	<b><u>2.12</u></b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ACAP mantenía depósitos del público por DOP2,799,077,362 y DOP2,174,346,103, respectivamente, los cuales están restringidos por embargos, pignorados, inactivos, abandonados o de clientes fallecidos.

El estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de los depósitos del público, es el siguiente:

	Inactiva de 3 años hasta 10 años	Abandonadas de 10 años o más	Total
<b><u>2022</u></b>			
De ahorro	370,740,141	15,230,603	385,970,744
A plazo	-	<u>4,928,586</u>	<u>4,928,586</u>
<b>Total</b>	<b><u>370,740,141</u></b>	<b><u>20,159,189</u></b>	<b><u>390,899,330</u></b>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 11 Depósitos del público (continuación)

	Inactiva de 3 años hasta 10 años	Abandonadas de 10 años o más	Total
<b><u>2021</u></b>			
De ahorro	331,246,790	12,137,923	343,384,713
A plazo	<u>8,273,725</u>	<u>13,733,187</u>	<u>22,006,912</u>
<b>Total</b>	<b><u>339,520,515</u></b>	<b><u>25,871,110</u></b>	<b><u>365,391,625</u></b>

### 12 Depósitos de instituciones financieras del país

Los depósitos de instituciones financieras del país se detallan como sigue:

#### a) Por tipo

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)
De ahorro	38,934,409	0.49	78,330,649	0.49
A plazos	<u>1,416,755,102</u>	<u>6.66</u>	<u>1,049,756,915</u>	<u>3.79</u>
De ahorro	<b><u>1,455,689,511</u></b>	<b><u>6.49</u></b>	<b><u>1,128,087,564</u></b>	<b><u>3.56</u></b>

#### b) Por plazo de vencimiento

De 0 a 15 días	<b><u>1,455,689,511</u></b>	<b><u>6.49</u></b>	<b><u>1,128,087,564</u></b>	<b><u>3.56</u></b>
----------------	-----------------------------	--------------------	-----------------------------	--------------------

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ACAP mantenía depósitos de instituciones financieras del país por DOP203,993,799 y DOP184,892,078, respectivamente, los cuales están restringidos por embargos, pignoradas, inactivas y abandonadas.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Plazo de 3 a 10 años	15,959	16,898
Plazo de más de 10 años	<u>232,343</u>	<u>232,340</u>
	<b><u>248,302</u></b>	<b><u>249,238</u></b>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 13 Fondos tomados a préstamo

Un resumen de los fondos tomados a préstamo se presenta a continuación:

<u>Acreeedor</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Plazo</u>	<u>Saldo DOP</u>
<b>2022</b>					
Banco Central de la República Dominicana (a)	Préstamo	Bonos	3.00%	2023	1,672,608,401
Banco Central de la República Dominicana (b)	Pacto de recompra	Títulos pignorados	3.50%	2023	<u>100,003,759</u>
					1,772,612,160
Intereses por pagar (i)					<u>5,846,446</u>
<b>Total</b>					<b><u>1,778,458,606</u></b>
<b>2021</b>					
Banco Central de la República Dominicana (a)	Préstamo	Bonos	3.00%	2023	2,538,202,999
Banco Central de la República Dominicana (b)	Pacto de recompra	Títulos pignorados	3.50%	2023	<u>100,003,722</u>
					2,638,206,721
Intereses por pagar (i)					<u>8,056,847</u>
<b>Total</b>					<b><u>2,646,263,568</u></b>

(i) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluye intereses por pagar sobre las obligaciones por pactos de recompra de títulos por valor de DOP1,716,503 y DOP1,723,411, respectivamente.

(a) Corresponde a fondos obtenidos en virtud de las Resoluciones de fecha 22 de julio de 2020 y 8 de octubre del 2020, emitidas por la Junta Monetaria, sobre ventanilla de facilidad de liquidez rápida (FLR) para otorgar financiamiento a los sectores productivos, hogares y MIPYMES a través de las entidades de intermediación financiera, con la finalidad básica de que dichas entidades puedan atender las demandas de crédito de los sectores y hogares ubicados en las localidades que han resultado más afectadas por la pandemia del COVID-19.

Durante los años 2022 y 2021, los intereses generados por los fondos tomados a préstamo ascienden a DOP62,102,109 y DOP78,461,600, respectivamente, y se presentan formando parte de los gastos financieros en los estados de resultados que se acompañan.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 13 Fondos tomados a préstamo (continuación)

(b) Corresponde a venta de inversiones al Banco Central al 31 de diciembre de 2022 y 2021, con pacto de recompra al término de 365 días, generando intereses a una tasa de 3.50 %, pagadero al finalizar la negociación. Para esta modalidad de operación se determinó una reducción en el margen o *haircut* de 15 %, según lo dispuesto por la Junta Monetaria mediante la Primera Resolución del 6 de mayo de 2020. Estos préstamos están garantizados con inversiones en certificados del Banco Central, por montos de DOP115,710,000 y DOP107,600,000 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente. Durante los años 2022 y 2021, los intereses generados por las obligaciones por pacto de recompra de títulos vigentes ascienden a DOP31,923,983 y DOP3,818,868, respectivamente, y se presentan formando parte de los gastos financieros en los estados de resultados que se acompañan.

### 14 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Otras obligaciones financieras:</b>		
Obligaciones financieras a la vista (incluye \$92,320 en el 2022 y \$86,930 en el 2021) (a)	<u>128,313,571</u>	<u>102,099,508</u>
<b>Cuentas por pagar y provisiones:</b>		
Acreedores diversos (incluye \$1,199,207 en el 2022 y \$1,272,272 en el 2021)	428,351,020	277,577,314
Provisión para operaciones contingentes (incluye \$64,481 en el 2022 y \$51,574 en el 2021) (b)	11,477,726	10,009,326
Impuestos sobre la renta por pagar	-	92,018,736
Partidas no reclamadas	2,102,064	1,538,232
Bonificación al personal y vacaciones	489,274,884	399,431,919
Beneficios postempleo (ver nota 26)	336,321,399	291,957,240
Provisiones para programa de fidelidad	70,929,249	57,925,904
Provisiones por litigios pendientes	<u>5,260,000</u>	<u>-</u>
<b>Subtotal</b>	<u>1,343,716,342</u>	<u>1,130,458,671</u>
<b>Total otros pasivos</b>	<u>1,472,029,913</u>	<u>1,232,558,179</u>

(a) Corresponden a obligaciones financieras que ACAP ha contraído y que son exigibles a la vista. Estos incluyen cheques de administración, entre otros.

(b) Corresponden a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 15 Obligaciones asimilables de capital

Las obligaciones asimilables de capital consisten en:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Obligaciones asimilables de capital		
DOP3,000,000,000 a tasa fija anual		
de interés de 10.30 %	3,000,000,000	3,000,000,000
Intereses por pagar	38,942,466	38,942,466
	<b>3,038,942,466</b>	<b>3,038,942,466</b>

Corresponde a emisión de bonos, la cual fue aprobada por la Asamblea General Extraordinaria de Asociados el 1ro. de febrero de 2018, para ser utilizada para cubrir las brechas de los créditos e inversiones en plazos iguales o superiores al período de vencimiento de la emisión.

Los bonos de obligaciones asimilables de capital fueron puestos en circulación mediante la emisión única BS1ACI01, realizada el 16 de mayo de 2019, por DOP3,000,000,000, que está compuesta por bonos de obligaciones asimilables de capital con un valor nominal de DOP1 cada uno, y devenga interés a una tasa fija anual de 10.30 %, pagaderos semestralmente, con vencimiento el 16 de mayo de 2026.

### 16 Impuesto sobre la renta

La conciliación de los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,406,210,090	1,597,930,447
Diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	58,538,805	58,051,371
Otros gastos no deducibles	64,585,867	55,538,429
Otros ingresos no gravables	(12,315,373)	(22,807,104)
Ingresos por inversiones exentas	(722,807,262)	(691,649,262)
	(611,997,963)	(600,866,566)
Diferencias temporales:		
Diferencia en depreciación fiscal	(9,745,822)	(7,762,793)
Provisión para cartera de créditos y rendimientos	-	(224,050,335)
Provisión para beneficios a empleados	77,294,068	44,711,557
Otras provisiones	38,902,019	6,465,063
	106,450,265	(180,636,508)
Renta neta imponible	<b>900,662,392</b>	<b>816,427,373</b>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 16 Impuesto sobre la renta (continuación)

Un resumen del impuesto determinado y saldo a favor al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Renta neta imponible	900,662,392	816,427,373
Crédito fiscal por pérdidas fiscales trasladables	<u>(7,766,878)</u>	<u>(7,202,892)</u>
Renta neta imponible	892,895,514	809,224,481
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto sobre la renta determinado año corriente	241,081,789	218,490,610
Anticipos pagados	(185,382,501)	(99,025,410)
Crédito por retenciones de instituciones del Estado	(945,265)	(735,381)
Compensación por avance de anticipos de impuestos sobre la renta (i)	(33,729,616)	(4,485,621)
Retención en intereses financieros	(10,783,803)	(12,021,582)
Créditos por proyectos de energía renovable	(381,417)	(203,880)
Créditos pendientes de compensar (inversión en proyectos cinematográficos)	<u>(28,500,000)</u>	<u>(10,000,000)</u>
Total saldo por compensar	<u>(259,722,602)</u>	<u>(126,471,874)</u>
Impuestos por pagar (saldo a favor) (ii)	<u><b>(18,640,813)</b></u>	<u><b>92,018,736</b></u>

- (i) El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financiera, representadas por los gremios que las agrupan, firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, según el cual, ACAP se comprometió a realizar un pago único voluntario de anticipo adicional del impuesto sobre la renta, el cual podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros de ACAP, por un período de 15 años, a partir del ejercicio fiscal del año 2014. Esta deducción será en proporción de 6.67 % anual. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el monto pendiente de deducir asciende a DOP26,913,725 y DOP31,399,346, respectivamente.

Adicionalmente el 21 de diciembre de 2020, dichos gremios, firmaron un acuerdo, según el cual, ACAP se comprometió a realizar cuatro pagos voluntarios de anticipo adicional del impuesto sobre la renta por un valor de DOP146,219,976 cada uno, para un total de DOP584,879,905, el cual podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros de ACAP, por un período de 10 años, a partir del ejercicio fiscal del año 2022. Esta deducción será en proporción de 5 % para los primeros dos años y 11.25 % para los ocho años restantes.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 16 Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el monto pendiente de deducir ascendente a DOP555,635,909 y DOP584,879,905, respectivamente, se incluyen como parte de los otros activos de esos años que se acompañan.

- (ii) Al 31 de diciembre de 2022, el saldo a favor se incluye en el renglón de otros activos en el estado de situación financiera que se acompaña. Al 31 de diciembre de 2021, el impuesto por pagar se incluye en el renglón de otros pasivos en el estado de situación financiera que se acompaña.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto de impuesto sobre la renta está compuesto de:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corriente	241,081,789	218,490,610
Corriente de años anteriores	6,170,197	-
Impuesto sobre la renta diferido	<u>(62,807,166)</u>	<u>24,780,766</u>
	<b><u>184,444,820</u></b>	<b><u>243,271,376</u></b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un movimiento del impuesto sobre la renta diferido es como sigue:

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajustes del período</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Saldo al final</u>
<b>2022</b>				
Diferencia entre depreciación fiscal y contable	93,851,549	36,711,909	-	130,563,458
Prestaciones laborales y planes de compensación al retiro	193,034,809	17,114,063	2,562,004	212,710,876
Pérdidas fiscales	1,944,780	(1,944,780)	-	-
Otras provisiones	<u>55,896,574</u>	<u>10,925,974</u>	<u>(306,222)</u>	<u>66,516,326</u>
Diferido, neto	<b><u>344,727,712</u></b>	<b><u>62,807,166</u></b>	<b><u>2,255,782</u></b>	<b><u>409,790,660</u></b>
<b>2021</b>				
Diferencia entre depreciación fiscal y contable	76,375,089	17,476,460	-	93,851,549
Provisión para cartera de créditos	59,570,442	(59,570,442)	-	-
Prestaciones laborales y planes de compensación al retiro	166,670,403	22,447,049	3,917,357	193,034,809
Pérdidas fiscales	3,584,848	(1,640,068)	-	1,944,780
Otras provisiones	<u>58,821,647</u>	<u>(3,493,765)</u>	<u>568,692</u>	<u>55,896,574</u>
Diferido, neto	<b><u>365,022,429</u></b>	<b><u>(24,780,766)</u></b>	<b><u>4,486,049</u></b>	<b><u>344,727,712</u></b>



## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 17 Patrimonio neto

#### 17.1 Otras reservas patrimoniales

El artículo núm. 15 de la Ley No. 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos (modificada por la Ley No. 257), establece que las asociaciones deberán constituir un fondo de reserva legal mediante el traspaso de utilidades acumuladas. Para crear dicha reserva, las asociaciones traspasarán no menos de la décima parte de las utilidades líquidas, hasta que el fondo alcance la quinta parte del total de los ahorros captados. La reserva legal incluida dentro de otras reservas patrimoniales asciende a DOP1,973,904,826 y DOP1,714,187,556 para el 2022 y 2021, respectivamente.

#### 17.2 Resultados acumulados de ejercicios anteriores

De acuerdo con el artículo 31 de la Ley No. 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos (modificada por la Ley No. 257), la Asociación solo puede invertir los recursos captados en fines específicos. En ese sentido, los importes no distribuidos de las utilidades y que han sido destinados a la constitución e incremento de reservas establecidas voluntariamente, adicional a la reserva legal, ascienden a DOP13,488,273,926 y DOP12,532,324,892 para el 2022 y 2021, respectivamente.

### 18 Límites legales y relaciones técnicas

Un resumen de los límites legales y relaciones técnicas requeridas por la Autoridad Monetaria y Financiera es como sigue:

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Entidad</u>
<b>2022</b>		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal	4,018,546,803	4,176,678,423
Índice de solvencia (a)	10%	29.10%
Patrimonio técnico	5,621,363,372	16,300,130,752
Créditos individuales:		
Con garantías reales	4,890,039,226	634,228,246
Sin garantías reales	1,630,013,075	202,833,389
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados sin garantía	1,630,013,075	196,918,785
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados con garantía	1,630,013,075	319,267,043
Global de créditos a vinculados	8,150,065,376	516,185,828
Funcionarios y empleados	1,630,013,075	368,295,043

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 18 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Entidad</u>
Empleado individual	163,001,308	3,414,453
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	3,260,026,150	18,456,113
Entidades de apoyo y servicios conexos	3,260,026,150	55,574,562
Propiedad, muebles y equipos	16,300,130,752	2,154,687,444
Contingencias	<u>48,900,392,256</u>	<u>5,630,039,297</u>
<b>2021</b>		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal	3,099,318,664	3,336,974,075
Índice de solvencia (a)	10%	42.57%
Patrimonio técnico	3,627,327,430	15,441,103,029
Créditos individuales:		
Con garantías reales	4,632,330,909	720,536,176
Sin garantías reales	1,544,110,303	300,007,469
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados sin garantía	1,544,110,303	159,625,074
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados con garantía	1,544,110,303	245,745,386
Global de créditos a vinculados	7,720,551,515	405,370,460
Funcionarios y empleados	1,544,110,303	279,962,430
Empleado individual	154,411,030	3,701,475
Inversiones en acciones:		
Entidades financieras en el exterior	3,088,220,606	18,838,344
Entidades de apoyo y servicios conexos	3,088,220,606	55,574,562
Propiedad, muebles y equipos	15,441,103,029	2,224,264,390
Contingencias	<u>46,323,309,087</u>	<u>4,898,167,498</u>

El Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial emitido por la Junta Monetaria establece que las deudas subordinadas por plazos mayores a cinco años podrán ser computadas como parte del capital secundario dentro del patrimonio técnico. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Asociación computó emisiones de bonos de obligaciones asimilables de capital como capital secundario por un valor de DOP1,800,000,000 y DOP2,400,000,000, respectivamente, acorde con lo que establece este reglamento. En tal sentido, la Superintendencia de Bancos aprobó la utilización de esta emisión como capital secundario para fines del cálculo del índice de solvencia.

- (a) Para la determinación del coeficiente de solvencia se aplican los lineamientos establecidos en el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial. En adición, la Asociación evalúa periódicamente si su estrategia de capitalización garantiza que, en todo momento, se mantenga un nivel de capital suficiente y adecuado para respaldar los riesgos que asume en el curso de sus operaciones y ante cualquier cambio adverso.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 18 Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

La estrategia de negocio está alineada con la estrategia de capitalización y en conjunto han permitido mantener un perfil financiero con márgenes adecuados, así como indicadores de solvencia por encima de lo requerido por la normativa local vigente.

El patrimonio técnico está compuesto por: reservas no distribuibles, otras reservas patrimoniales y obligaciones subordinadas. Para ambos períodos, la Asociación mantiene un indicador de solvencia superior al mínimo requerido.

Un resumen de los activos contingentes ponderados por riesgo crediticio y riesgo de mercado se muestra a continuación:

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2022</u>	<u>2021</u>
Total activos ponderados menos deducciones	30,698,509,739	26,076,538,184
Total operaciones contingentes menos deducciones	2,194,046,355	2,026,158,250
Total activos contingentes ponderados por riesgo de mercado	<u>23,121,869,349</u>	<u>8,315,610,982</u>
Total general de activos contingentes ponderados por riesgo crediticio y riesgo de mercado	<u><b>56,014,425,443</b></u>	<u><b>36,418,307,416</b></u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un detalle de las cuentas que conforman el patrimonio técnico es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Reservas no distribuibles	12,526,225,926	11,326,915,473
Otras reservas patrimoniales	<u>1,973,904,826</u>	<u>1,714,187,556</u>
Subtotal capital primario	<u><b>14,500,130,752</b></u>	<u><b>13,041,103,029</b></u>
Porción computable obligaciones subordinadas	<u>1,800,000,000</u>	<u>2,400,000,000</u>
Total patrimonio técnico	<u><b>16,300,130,752</b></u>	<u><b>15,441,103,029</b></u>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 19 Compromisos y contingencias

#### (a) Operaciones contingentes

En el curso normal de los negocios, ACAP adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes que no aparecen reflejados en los estados financieros adjuntos. Los saldos más importantes de estos compromisos y pasivos contingentes incluyen:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Límites autorizados disponibles de tarjetas de crédito	<u>5,630,039,297</u>	<u>4,898,167,498</u>

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, ACAP mantiene provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por DOP11,477,726 y DOP10,009,326, respectivamente.

#### (b) Arrendamientos de locales, inmuebles y cajeros automáticos

ACAP tiene contratos de alquiler de locales donde se ubican algunas de sus sucursales, centros de negocio y cajeros automáticos; estos acuerdos tienen vigencias entre uno y tres años, renovable previo acuerdo entre las partes. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto por este concepto ascendió a DOP73,170,224 y DOP73,048,800, respectivamente, y se incluye en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

#### (c) Cuota Superintendencia

La Junta Monetaria requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue de aproximadamente DOP132,200,000 y DOP115,200,000, respectivamente, y se incluye en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

#### (d) Fondo de Contingencia

El artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre de 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia. El aporte debe ser el 0.25 % trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta contribución no debe exceder el 1 % de las captaciones totales del público.

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**19 Compromisos y contingencias (continuación)**

La Junta Monetaria, mediante la Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, otorgó a las entidades de intermediación financiera la exención del pago de los aportes al Fondo de Contingencia, correspondientes a los años 2022 y 2021.

**(e) Fondo de Consolidación Bancaria**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley No. 92-04, el Banco Central creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes, según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público, con una tasa anual mínima del 0.17 %, pagadera de forma trimestral.

La Junta Monetaria, mediante la Tercera Resolución del 15 de diciembre de 2020, otorgó a las entidades de intermediación financiera la exención del pago de los aportes al Fondo de Consolidación Bancaria correspondientes a los años 2021 y 2022.

**(f) Licencias de tarjetas de crédito**

ACAP mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de las marcas Visa, crédito o débito. ACAP no pagará 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, ACAP mantiene inversiones restringidas como garantía de este contrato por \$2,222,793 y \$2,247,793 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

ACAP 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 anual automática y con cargos mensuales en función al volumen de transacciones procesadas. Los gastos por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, fueron de DOP39,924,445 y DOP28,352,737, respectivamente, y se incluyen en el renglón de otros gastos operacionales en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

**(g) Programa de lealtad**

ACAP cuenta con un programa de lealtad de los clientes, a través del cual estos obtienen créditos conocidos como pasos, con el derecho de obtener DOP1 por cada DOP100, o \$2 de consumo realizados con las tarjetas de crédito. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir se estima por el valor consumido en la tarjeta. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021 fue de DOP65,595,763 y DOP50,220,566, respectivamente, y se incluye en el renglón de los ingresos financieros en los estados de resultados de esos años que se acompañan, conforme lo requerido por el Manual de Contabilidad.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 19 Compromisos y contingencias (continuación)

ACAP tiene una obligación con aquellos que cumplan las condiciones del programa de lealtad y es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, ACAP ha estimado un pasivo para esta obligación por DOP70,929,250 y DOP57,925,904, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los estados de situación financiera que se acompaña.

#### (h) Demandas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen varios litigios y demandas originadas en el curso normal de las operaciones de la Asociación. Aunque el resultado final no puede ser estimado con certeza, ACAP, basada 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 significativo en su posición financiera, manteniendo por este concepto por el año terminado el 31 de diciembre de 2022 una provisión de DOP5,260,000 para cubrir alguna eventual pérdida que pudiera surgir si la resolución de los casos pendientes no le sea favorable.

### 20 Cuentas de orden

Un resumen de las cuentas de orden de ACAP al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Garantías recibidas (a)	97,093,418,578	77,428,607,930
Operaciones de títulos con pacto de recompra o reventa	141,084,704	-
Cuentas castigadas	1,020,252,850	1,143,464,909
Rendimientos en suspenso	155,222,762	113,902,759
Otras cuentas de registro	<u>85,698,691,752</u>	<u>79,748,986,264</u>
	<b><u>184,108,670,646</u></b>	<b><u>158,434,961,862</u></b>

(a) Corresponde a los activos que han sido entregados a ACAP en garantía de créditos, los cuales se encuentran bajo su custodia, y los bienes embargados por la Asociación a terceros, por incumplimiento de obligaciones, los cuales se encuentran en su poder.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 21 Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los principales ingresos y gastos financieros reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Ingresos financieros:</b>		
Por disponibilidades	101,883,824	74,452,630
Por fondos interbancarios	34,667,975	16,547,322
<u>Por cartera de créditos:</u>		
Por créditos comerciales	738,188,307	617,942,729
Por créditos de consumo	858,166,001	645,056,027
Por créditos hipotecarios	<u>2,930,435,268</u>	<u>2,329,513,636</u>
Subtotal	<u>4,526,789,576</u>	<u>3,592,512,392</u>
<u>Por inversiones:</u>		
Disponibles para la venta	1,464,367,442	1,769,619,470
Mantenido hasta su vencimiento	37,541,677	33,806,645
Ganancia en venta de inversiones	<u>158,247,886</u>	<u>264,725,490</u>
Subtotal	<u>1,660,157,005</u>	<u>2,068,151,605</u>
<b>Total</b>	<b><u>6,323,498,380</u></b>	<b><u>5,751,663,949</u></b>
<b>Gastos financieros:</b>		
<u>Por captaciones:</u>		
Por depósitos del público	<u>(1,375,407,432)</u>	<u>(1,065,273,149)</u>
<u>Por financiamientos:</u>		
Por financiamientos obtenidos	(94,026,092)	(82,280,468)
Por obligaciones subordinadas	<u>(309,000,000)</u>	<u>(309,000,000)</u>
Subtotal	(403,026,092)	(391,280,468)
<u>Otros gastos financieros:</u>		
Por pérdidas en venta de inversiones	<u>(54,449,509)</u>	<u>(92,528,030)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(1,832,883,033)</u></b>	<b><u>(1,549,081,647)</u></b>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 22 Valor razonable de los instrumentos financieros

Un resumen del valor razonable de los instrumentos financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	Valor en <u>libros</u>	Valor de <u>mercado</u>
<b>2022</b>		
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>7,428,872,310</u>	<u>7,428,872,310</u>
Inversiones disponibles para la venta	16,524,731,888	(b)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	152,773,419	(b)
Cartera de créditos (a)	<u>45,652,033,361</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Depósitos del público (a)	50,048,099,148	N/D
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (a)	1,455,689,511	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	1,778,458,606	N/D
Obligaciones subordinadas (a)	<u>3,038,942,466</u>	<u>N/D</u>
<b>2021</b>		
Activos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,420,204,410	7,420,204,410
Inversiones disponibles para la venta	19,700,502,255	(b)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1,969,629,208	(b)
Cartera de créditos (a)	<u>37,022,269,660</u>	<u>N/D</u>
Pasivos financieros:		
Depósitos del público (a)	47,202,305,931	N/D
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (a)	1,128,087,564	N/D
Fondos tomados a préstamo (a)	2,646,263,568	N/D
Obligaciones subordinadas (a)	<u>3,038,942,466</u>	<u>N/D</u>



## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 22 Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

- a) La Asociación no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones en acciones, obligaciones del público, depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, obligaciones por pactos de recompra de títulos, fondos tomados a préstamo y obligaciones subordinadas, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés debido a que no fue práctico y/o no existía información disponible para dicho análisis.
- b) A través de la Circular SB núm. 010/22 del 26 de mayo de 2022, se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024 el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones.

N/D: No disponible.

### 23 Ingresos (gastos) por diferencias de cambio

Un detalle de los ingresos (gastos) por diferencias de cambio reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Ingresos por diferencias de cambio:</u>		
Por cartera de créditos	24,910,630	11,450,322
Por inversiones	2,943,878	1,849,439
Por disponibilidades	213,891,872	120,836,597
Por cuentas a recibir	937,071	714,528
Ajustes por diferencias de cambio	<u>23,684,504</u>	<u>21,169,456</u>
Subtotal	<u>266,367,955</u>	<u>156,020,342</u>
<u>Gastos por diferencias de cambio:</u>		
Por obligaciones financieras	(444,104)	(986,748)
Por acreedores y provisiones diversos	(6,657,682)	(5,905,830)
Por otros pasivos	(6,594,836)	(6,505,639)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(280,265,883)</u>	<u>(157,629,646)</u>
Subtotal	<u>(293,962,505)</u>	<u>(171,027,863)</u>
<b>Total ingresos (gastos) por diferencia de cambio</b>	<b><u>(27,594,550)</u></b>	<b><u>(15,007,521)</u></b>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 24 Otros ingresos (gastos) operacionales

Un resumen de los principales otros ingresos (gastos) operacionales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Otros ingresos operacionales:</b>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Por intercambio de tarjetas de débito y prepago	209,880,431	182,733,205
Por tarjetas de crédito	184,882,864	139,545,590
Por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	1,835,291	1,472,152
Por cobranzas	<u>20,282,052</u>	<u>24,028,926</u>
Subtotal	<u>416,880,638</u>	<u>347,779,873</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Por cambio de divisas	72,559,055	55,681,383
Otros diversos (a)	<u>235,024,729</u>	<u>174,024,605</u>
Subtotal	<u>307,583,784</u>	<u>229,705,988</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>724,464,422</u></u></b>	<b><u><u>577,485,861</u></u></b>
<b>Otros gastos operacionales:</b>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Por giros y transferencias	(4,689,013)	(3,968,931)
Por cámara de compensación	(56,631,018)	(48,131,663)
Por tarjetas de crédito y débito	(76,637,254)	(60,282,999)
Por servicios bursátiles	(22,348,980)	(17,745,663)
Por otros servicios	<u>-</u>	<u>(35,400)</u>
Subtotal	<u>(160,306,265)</u>	<u>(130,164,656)</u>
<u>Comisiones por cambio:</u>		
Por cambio de divisas	<u>(1,587,797)</u>	<u>(66,883)</u>
<b>Total</b>	<b><u><u>(161,894,062)</u></u></b>	<b><u><u>(130,231,539)</u></u></b>

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, de este importe, un total de DOP122,986,976 y DOP114,284,054, respectivamente, corresponde principalmente, a ingresos por mora, legalizaciones de contratos, cancelaciones de hipotecas y derechos de trámites.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 25 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de los sueldos y compensaciones al personal reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sueldos, salarios, participaciones y beneficios	1,234,274,437	1,063,102,859
Seguros sociales	103,192,585	88,354,923
Contribuciones a planes de pensiones	54,649,471	67,785,472
Otros gastos de personal	<u>523,997,641</u>	<u>408,137,417</u>
	<b><u>1,916,114,134</u></b>	<b><u>1,627,380,671</u></b>

En la nota 2.6, se presenta información sobre las políticas contables de la Asociación para determinar la bonificación, plan de beneficios post retiro, planes médicos, prestaciones laborales y otros beneficios. Así como en la nota 26 ofrece un detalle de los beneficios al retiro.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen al personal directivo de ACAP, los cuales se definen como aquellos que ocupan las posiciones de miembros de la Junta de Directores y Vicepresidentes (alta gerencia), se presentan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Miembros de la Junta de Directores	146,161,561	124,018,552
Alta Gerencia	<u>119,428,306</u>	<u>104,449,859</u>
	<b><u>265,589,867</u></b>	<b><u>228,468,411</u></b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las retribuciones a largo plazo, postempleo y por extensión de relación contractual del personal directivo de la Asociación, se presentan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Balance inicial	158,380,286	102,603,257
Más gasto del año	<u>41,041,446</u>	<u>55,777,029</u>
Balance final	<b><u>199,421,732</u></b>	<b><u>158,380,286</u></b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el número promedio de empleados fue de 905 y 871, respectivamente.

ACAP aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley 87-01 de Seguridad Social (ver la nota 2.6.3). Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los aportes realizados por ACAP al sistema de pensiones de la seguridad social ascienden a DOP103,192,585 y DOP88,354,923, respectivamente.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 26 Fondo de pensiones y jubilaciones

La Asociación opera varios planes postempleo, incluyendo plan de aportaciones definidas y planes de beneficios definidos que consisten en:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Planes de beneficios definidos:		
Valor presente de las obligaciones - compensación al retiro (i)	466,891,024	437,395,230
Valor razonable de los activos del plan (i)	(492,038,431)	(369,512,863)
Aporte en tránsito al cierre del período (ii)	-	<u>(67,882,367)</u>
(Exceso) defecto de los planes financiados	(25,147,407)	-
Contribuciones realizadas	25,147,407	-
Prestaciones laborales (iii)	229,496,588	198,571,671
Cobertura de gastos médicos (iv)	<u>15,394,373</u>	<u>14,408,739</u>
Déficit total de los planes de beneficios definidos	244,890,961	212,980,410
Plan de aportaciones definidas - compensación al retiro (v)	<u>91,430,438</u>	<u>78,976,830</u>
Total planes de postempleo	<b><u>336,321,399</u></b>	<b><u>291,957,240</u></b>

- (i) Compensación al retiro: La Junta de Directores aprobó en el año 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 el año 2010, una compensación al retiro para miembros de la Junta de Directores y Presidente Ejecutivo. En febrero del 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 cual fue aprobada por la Asamblea General Ordinaria Anual de Asociados el 28 de marzo de 2016. El contrato de fideicomiso establece las siguientes condiciones:

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 26 Fondo de pensiones y jubilaciones (continuación)

- ♦ La Asociación realiza 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 ACAP). Los montos actualizados serán comparados con los valores individuales acumulados en el fideicomiso y, de ser necesario, ACAP transferirá al fideicomiso, la diferencia para completar el monto especificado por el estudio actuarial.
  - ♦ ACAP 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.
  - ♦ ACAP está obligada a garantizar un retorno mínimo de 8 % anual sobre los activos del plan, una vez el beneficiario se acoge al mismo.
- (ii) El 28 de diciembre de 2022 y 2021 se realizó una transferencia a la cuenta de la fiduciaria que maneja estos planes por un valor de DOP38,886,072 y DOP76,529,382, respectivamente, representando un excedente de DOP3,102,474 y DOP8,647,015, respectivamente.
- (iii) Prestaciones laborales: ACAP tiene como práctica el pago de prestaciones laborales a sus empleados y directivos.
- (iv) Reembolso de gastos médicos: Consiste en un subsidio médico a favor de ejecutivos retirados de ACAP.
- (v) La Junta de Directores aprobó en el año 2011, un plan de contribución definido para el retiro de aquellos empleados que no pertenezcan al plan de beneficios definido de compensación al retiro. Los empleados que apliquen tienen la opción de aportar hasta 3 % de su sueldo bruto y ACAP aportará un monto igual al aportado por cada empleado.

El movimiento de las obligaciones por estos beneficios se detalla como sigue:

	Valor presente de <u>las obligaciones</u>	Valor razonable de los activos <u>del plan</u>	Importe <u>neto</u>
<b>2022</b>			
Balance al inicio	650,375,640	(437,395,230)	212,980,410
Costos del servicio	47,441,393	-	47,441,393
Gastos / (ingresos) por intereses	<u>52,030,052</u>	<u>96,252,022</u>	<u>148,282,074</u>
Importe total reconocido en resultados	99,471,445	96,252,022	195,723,467

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 26 Fondo de pensiones y jubilaciones (continuación)

	Valor presente de <u>las obligaciones</u>	Valor razonable de los activos <u>del plan</u>	Importe <u>neto</u>
<b>2022</b>			
Rendimientos de los activos del plan (a)	-	(53,137,446)	(53,137,446)
Pérdida actuarial por cambios en supuestos	<u>8,354,748</u>	<u>-</u>	<u>8,354,748</u>
Importe total reconocido en patrimonio	8,354,748	(53,137,446)	(44,782,698)
Contribuciones realizadas al plan	-	(107,487,473)	(107,487,473)
Beneficios pagados a los beneficiarios	(46,419,846)	35,106,070	(11,313,776)
Cuentas de ahorro mantenidas en ACAP	<u>-</u>	<u>(228,967)</u>	<u>(228,967)</u>
Balance al final	<u><b>711,781,987</b></u>	<u><b>(466,891,024)</b></u>	<u><b>244,890,963</b></u>
<b>2021</b>			
Balance al inicio	562,060,832	(380,870,792)	181,190,040
Costos del servicio	45,022,291	-	45,022,291
Gastos / (ingresos) por intereses	<u>53,395,779</u>	<u>68,052,877</u>	<u>121,448,656</u>
Importe total reconocido en resultados	98,418,070	68,052,877	166,470,947
Rendimientos de los activos del plan (a)	-	(16,886,181)	(16,886,181)
Pérdidas actuariales por cambios en supuestos demográficos	16,614,997	-	16,614,997
Pérdidas actuariales por cambios en supuestos financieros	<u>36,830,631</u>	<u>-</u>	<u>36,830,631</u>
Importe total reconocido en patrimonio	53,445,628	(16,886,181)	36,559,447
Contribuciones realizadas al plan	-	(83,879,793)	(83,879,793)
Beneficios pagados a los beneficiarios	(63,548,890)	44,071,026	(19,477,864)
Cuentas de ahorro mantenidas en ACAP	<u>-</u>	<u>(67,882,367)</u>	<u>(67,882,367)</u>
Balance al final	<u><b>650,375,640</b></u>	<u><b>(437,395,230)</b></u>	<u><b>212,980,410</b></u>

(a) Excluyendo importes contemplados en ingresos por intereses.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 26 Fondo de pensiones y jubilaciones (continuación)

Un resumen de las principales suposiciones actuariales utilizadas por ACAP al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa de descuento	10.00 %	8.00%
Futuros incrementos salariales	5.00 %	4.00 %
Tabla de mortalidad	SIPEN	SIPEN
Tasas de rotación específicas (min/max)	Prácticamente nula <u>(edades avanzadas)</u>	Prácticamente nula <u>(edades avanzadas)</u>

#### **Análisis de sensibilidad**

Sobre la base de la obligación de los beneficios definidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 y asumiendo que todas las demás suposiciones actuariales permanezcan sin variaciones, un cambio razonablemente posible en la suposición actuarial correspondiente a los supuestos actuariales de las obligaciones de 1 % generaría un efecto en el pasivo por este concepto, el cual se resume como sigue:

<u>Suposición actuarial</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (cambio de un 1 %)	10,864,120	12,228,359	9,573,163	10,606,665
Futuros incrementos salariales (cambio de un 1 %)	11,073,287	12,460,184	9,756,393	10,807,746
Tasa de rotación (cambio de 1 %)	<u>10,717,404</u>	<u>11,806,709</u>	<u>9,443,881</u>	<u>10,435,081</u>

Los activos del plan se componen de la siguiente forma:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Certificados de inversión y notas de renta fija en el Banco Central y Ministerio de Hacienda	286,212,336	215,909,931
Bonos corporativos nacionales	55,315,115	56,463,116
Fondos de inversión	17,562,731	70,437,086
Bonos entidades de intermediación financiera	132,700,000	-
Bonos organismo multilateral	-	26,388,743
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>19,282</u>	<u>313,987</u>
Total activos del plan	491,809,464	369,512,863
Cuentas de ahorro mantenidas en ACAP (i)	<u>228,967</u>	<u>76,531,834</u>
Total activos del fideicomiso	<u><b>492,038,431</b></u>	<u><b>446,044,697</b></u>

(i) Otros activos que posee el fideicomiso para cubrir las obligaciones.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 27 Otros ingresos (gastos)

Un resumen de los principales otros ingresos (gastos) reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados	61,901,630	26,572,385
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	30,086,904	11,255,996
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	5,260,119	1,950,741
Ingresos por prima de seguros	82,359,115	62,173,969
Otros ingresos	<u>34,711,063</u>	<u>50,853,425</u>
	<u>214,318,831</u>	<u>152,806,516</u>
<u>Otros gastos:</u>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(12,999,861)	(17,042,483)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(7,350,511)
Gastos por eventos operacionales	(3,916,724)	(7,040,720)
Otros gastos	<u>(51,400,131)</u>	<u>(27,607,038)</u>
	<u>(68,316,716)</u>	<u>(59,040,752)</u>
<b>Total</b>	<b><u>146,002,115</u></b>	<b><u>93,765,764</u></b>

### 28 Gestión de riesgos financieros

La gestión de riesgo de crédito de ACAP incluyó la continuidad de medidas tendentes a apoyar los clientes con el objetivo de reducir el impacto de deterioro en la cartera de créditos como consecuencia de la pandemia COVID-19. Para el diseño de estas estrategias, se implementó un esquema interno de segmentación que tiene como insumos principales el comportamiento de pago de los deudores, la información financiera y el sector económico de los mismos. Para el 2022 y 2021, se mantuvieron estrategias diferenciadas para seguir gestionando el riesgo de crédito del portafolio de créditos. Los impactos remanentes de la pandemia en la cartera de créditos son considerados irrelevantes.

Atendiendo a la concentración de riesgos por actividad económica, el 83 % (84 % en 2021) de la cartera de créditos está representada por créditos de consumo e hipotecarios, segregados en un alto número de deudores, por lo que no constituyen una concentración individual. La cartera comercial está diversificada en los diferentes sectores de la economía dominicana, por lo que no existe una concentración de riesgo en un sector específico. En cuanto al sector turismo, uno de los más afectados por la pandemia, el monto de la cartera destinada para los fines, representa el 2 % en ambos años de la cartera comercial. Ver detalle de la cartera por sector económico en nota 5 literal f).



## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 28 Gestión de riesgos financieros (continuación)

Los riesgos a los que está expuesto ACAP son los siguientes:

La Asociación como entidad de intermediación financiera se ve expuesta a un conjunto de riesgos inherentes a las diferentes actividades que realiza. Esos riesgos han de ser debidamente identificados, monitoreados y gestionados, a fin de garantizarle a la Institución un adecuado retorno financiero.

El riesgo inherente es intrínseco a las actividades de negocio y surge de la exposición e incertidumbre ante potenciales eventos futuros. De esta forma, la ACAP ha de tratar los siguientes riesgos financieros: Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado (Tasa de Interés y Tipo de Cambio) y Riesgo de Liquidez, entre otros, para los cuales tiene definidos marcos de gestión que permiten su identificación, medición y administración. Los criterios generales de gestión para cada riesgo se detallan a continuación:

#### (a) Riesgo de mercado

##### i) Composición del portafolio

Un resumen de la composición del portafolio sujeto al riesgo de mercado se presenta a continuación:

	Importe en libros	31 de diciembre de 2022 Medición del riesgo de mercado		Importe en libros	31 de diciembre de 2021 Medición del riesgo de mercado	
		Portafolio para negociar	Portafolio no negociable		Portafolio para negociar	Portafolio no negociable
<b>Activos:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,478,377,238	-	7,478,377,238	7,420,076,173	-	7,420,076,173
Inversiones disponibles para la venta	16,526,583,686	-	16,526,583,686	19,702,357,875	-	19,702,357,875
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	154,674,730	-	154,674,730	1,980,741,964	-	1,980,741,964
Cartera de créditos	46,506,310,789	-	46,506,310,789	37,800,796,884	-	37,800,796,884
Cuentas por cobrar	99,821,357	-	99,821,357	113,498,737	-	113,498,737
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos del público	50,048,099,148	-	50,048,099,148	47,202,305,931	-	47,202,305,931
Depósitos en entidades financieras del país	1,455,689,511	-	1,455,689,511	1,128,087,564	-	1,128,087,564
Fondos tomados a préstamo	1,772,612,160	-	1,772,612,160	2,638,206,721	-	2,638,206,721
Obligaciones asimilables de capital	3,038,942,466	-	3,038,942,466	3,038,942,466	-	3,038,942,466

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 28 Gestión de riesgos financieros (continuación)

#### (a) Riesgo de mercado (continuación)

##### ii) Exposición a riesgo de mercado

Al cierre de diciembre de 2022, la ACAP presentó una disminución en sus activos sensibles a tasas de interés de 2.65 % respecto a diciembre de 2021. Esta disminución queda justificada por la caída de balance de inversiones en valores, que pasaron de DOP21,670,131,463 en 2021 a DOP16,677,505,307 en 2022; en tanto que la cartera de créditos pasó de DOP37,022,269,660 a DOP45,652,033,361.

De igual forma, los pasivos sensibles a tasa aumentaron en 5.00 % con respecto a diciembre de 2021. El aumento de los pasivos sensibles está impulsado por las captaciones del público, principalmente por las captaciones a plazo.

El riesgo asociado a la tasa de interés resultó en DOP2,305,288,757 al cierre de diciembre del 2022 aumentando en DOP1,476,282,123 (178 %) respecto a diciembre de 2021, que era de DOP829,006,634.

En cuanto a la tasa de interés pasiva promedio ponderado de los Bancos Múltiples (TIPPP) publicada por el Banco Central, la cual es utilizada como un componente del cálculo del Riesgo de Tasa de Interés, pasó de 2.31 % al cierre de diciembre 2021 a 9.93 % al cierre de diciembre del 2022 lo que representa un incremento de 330 % impulsando que la volatilidad de esa tasa pasará de 0.47 % a 3.11 % con un aumento de 562 %.

La exposición a riesgo de mercado de ACAP consiste en:

	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
<b>2022</b>			
Riesgo de tipo de cambio	3,739,142	5,601,235	2,165,775
Riesgo de tasa de interés	<u>2,607,754,876</u>	<u>3,935,000,204</u>	<u>1,054,635,009</u>
	<b><u>2,611,494,018</u></b>	<b><u>3,940,601,439</u></b>	<b><u>1,056,800,784</u></b>
<b>2021</b>			
Riesgo de tipo de cambio	2,124,191	3,000,000	1,313,259
Riesgo de tasa de interés	<u>674,296,482</u>	<u>829,181,400</u>	<u>584,355,059</u>
	<b><u>676,420,673</u></b>	<b><u>832,181,400</u></b>	<b><u>585,668,318</u></b>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

## Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

## 28 Gestión de riesgos financieros (continuación)

## iii) Riesgo de tasas de interés

## (a) Riesgo de mercado (continuación)

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos sensibles a tasas de interés se presentan a continuación:

	0 – 15 días	16 – 30 días	31 – 60 días	61 – 90 días	91 – 180 días	181 – 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
<b>2022</b>									
<b>Activos:</b>									
Depósitos en Banco Central	4,482,575,515	-	-	-	-	-	-	-	4,482,575,515
Depósitos a la vista y de ahorro en instituciones financieras del país	2,376,130,590	-	-	-	-	-	-	-	2,376,130,590
Créditos vigentes	1,025,025,633	24,014,611	179,660,596	324,375,677	456,408,297	1,687,106,940	6,847,471,557	35,248,864,813	45,792,928,124
Créditos reestructurados vigentes	-	-	-	-	-	84,773	2,160,115	3,689,698	5,934,586
Créditos en mora	1,549,946	9,034	14,105	3,830	47,056	88,962	1,535,979	3,658,548	6,907,460
Inversiones disponibles para la venta	1,209,682,816	563,450,826	983,501,415	31,904,210	586,338,589	949,130,365	9,579,054,300	2,623,521,165	16,526,583,686
Inversiones mantenidas a vencimiento	55,030,556	25,034,028	74,610,146	-	-	-	-	-	154,674,730
<b>Total activos sensibles a tasas de interés</b>	<b>9,149,995,056</b>	<b>612,508,499</b>	<b>1,237,786,262</b>	<b>356,283,717</b>	<b>1,042,793,942</b>	<b>2,636,411,040</b>	<b>16,430,221,951</b>	<b>37,879,734,224</b>	<b>69,345,734,691</b>
<b>Pasivos:</b>									
Depósitos del público	24,640,944,130	2,061,321,613	3,766,921,821	2,484,922,235	7,202,314,084	8,588,259,944	1,303,415,321	-	50,048,099,148
Depósitos de entidades financieras del país	1,455,689,511	-	-	-	-	-	-	-	1,455,689,511
Fondos tomados a préstamo	29,297,862	20,729,107	61,202,663	117,536,346	306,454,216	1,120,723,231	116,668,735	-	1,772,612,160
Obligaciones asimilables de capital	-	-	-	-	38,942,466	-	3,000,000,000	-	3,038,942,466
<b>Total pasivos sensibles a tasas de interés</b>	<b>26,125,931,503</b>	<b>2,082,050,720</b>	<b>3,828,124,484</b>	<b>2,602,458,581</b>	<b>7,547,710,766</b>	<b>9,708,983,175</b>	<b>4,420,084,056</b>	<b>-</b>	<b>56,315,343,285</b>
<b>Brecha</b>	<b>(16,975,936,447)</b>	<b>(1,469,542,221)</b>	<b>(2,590,338,222)</b>	<b>(2,246,174,864)</b>	<b>(6,504,916,824)</b>	<b>(7,072,572,135)</b>	<b>12,010,137,895</b>	<b>37,879,734,224</b>	<b>13,030,391,406</b>
<b>2021</b>									
<b>Activos:</b>									
Depósitos en Banco Central	4,086,442,663	-	-	-	-	-	-	-	4,086,442,663
Depósitos a la vista y de ahorro en instituciones financieras del país	2,730,203,583	-	-	-	-	-	-	-	2,730,203,583
Créditos vigentes	994,503,800	24,930,810	23,654,182	255,416,924	486,717,667	1,132,173,523	4,234,281,031	30,009,888,399	37,161,566,336
Créditos reestructurados vigentes	-	-	-	-	-	-	209,836	-	209,836
Créditos en mora	477,342	712	9,956	16,237	27,229	38,306	599,638	2,452,666	3,622,086
Inversiones disponibles para la venta	383,494,520	852,613,047	1,091,795,454	159,174,671	226,600,407	716,796,764	12,493,077,224	3,778,805,788	19,702,357,875
Inversiones mantenidas a vencimiento	333,461,965	-	150,000,000	470,136,219	450,664,478	576,479,302	-	-	1,980,741,964
<b>Total activos sensibles a tasas de interés</b>	<b>8,528,583,873</b>	<b>877,544,569</b>	<b>1,265,459,592</b>	<b>884,744,051</b>	<b>1,164,009,781</b>	<b>2,425,487,895</b>	<b>16,728,167,729</b>	<b>33,791,146,853</b>	<b>65,665,144,343</b>
<b>Pasivos:</b>									
Depósitos del público	24,662,212,665	1,744,480,136	3,284,710,972	2,344,425,462	6,933,577,984	7,396,002,817	836,895,895	-	47,202,305,931
Depósitos de entidades financieras del país	1,128,087,564	-	-	-	-	-	-	-	1,128,087,564
Fondos tomados a préstamo	30,375,550	27,106,477	73,788,435	105,818,389	272,909,365	772,141,682	1,356,066,823	-	2,638,206,721
Obligaciones asimilables de capital	-	-	-	-	38,942,466	-	3,000,000,000	-	3,038,942,466
<b>Total pasivos sensibles a tasas de interés</b>	<b>25,820,675,779</b>	<b>1,771,586,613</b>	<b>3,358,499,407</b>	<b>2,450,243,851</b>	<b>7,245,429,815</b>	<b>8,168,144,499</b>	<b>5,192,962,718</b>	<b>-</b>	<b>54,007,542,682</b>
<b>Brecha</b>	<b>(17,292,091,906)</b>	<b>(894,042,044)</b>	<b>(2,093,039,815)</b>	<b>(1,565,499,800)</b>	<b>(6,081,420,034)</b>	<b>(5,742,656,604)</b>	<b>11,535,205,011</b>	<b>33,791,146,853</b>	<b>11,657,601,661</b>

Esta nota incluye los saldos de los intereses registrados en libros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente; y excluye aquellos proyectados a futuro, conforme lo requiere el criterio para la elaboración de los reportes de riesgos de tasas de interés enviados a la Superintendencia de Bancos.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 28 Gestión de riesgos financieros (continuación)

iii) Riesgo de tasas de interés (continuación)

(a) Riesgo de mercado (continuación)

Las tasas de rendimiento promedio por moneda se presentan a continuación:

	31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2021		
	Moneda nacional	Dólares americanos	Euros	Moneda nacional	Dólares americanos	Euros
<b>Activos:</b>						
Depósitos en Banco Central	0.72 %	N/A	N/A	0.44 %	N/A	N/A
Depósitos a la vista y de ahorros en EIF	5.37 %	0.10 %	N/A	3.27 %	0.11 %	N/A
Disponibilidades restringidas	N/A	2.00 %	N/A	N/A	2.00 %	N/A
Créditos vigentes	10.54 %	26.04 %	N/A	9.23 %	25.95 %	N/A
Créditos en mora	10.54 %	N/A	N/A	9.23 %	N/A	N/A
Créditos reestructurados vigentes	22.24 %	N/A	N/A	30.00 %	N/A	N/A
Créditos reestructurados en mora	22.24 %	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Inversiones disponibles para la venta	8.12 %	N/A	N/A	8.42 %	N/A	N/A
Inversiones mantenidas a vencimiento	8.26 %	N/A	N/A	8.42 %	N/A	N/A
<b>Total activos sensibles a tasas de interés</b>	<b>9.33 %</b>	<b>24.81 %</b>	<b>N/A</b>	<b>8.30 %</b>	<b>24.62 %</b>	<b>N/A</b>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos del público	2.75 %	N/A	N/A	2.33 %	N/A	N/A
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	7.48 %	N/A	N/A	4.70 %	N/A	N/A
Fondos tomados a préstamo	3.75 %	N/A	N/A	3.00 %	N/A	N/A
Obligaciones asimilables de capital	10.30 %	N/A	N/A	10.30 %	N/A	N/A
<b>Total pasivos sensibles a tasas de interés</b>	<b>3.29 %</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>	<b>2.87 %</b>	<b>N/A</b>	<b>N/A</b>
<b>Brecha</b>	<b>6.04 %</b>	<b>24.81 %</b>	<b>N/A</b>	<b>5.43 %</b>	<b>24.62 %</b>	<b>N/A</b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos con tasas de interés variables ascienden a DOP48,181,900,760 y DOP39,895,601,841, respectivamente, y representan el 66 % y 57 %, respectivamente, del total de activos. Los activos con tasas de interés fijas ascienden a DOP21,163,833,931 y DOP25,769,542,502, respectivamente, y representan el 29 % y 37 % del total de activos, respectivamente. Los pasivos con tasas de interés variables ascienden a DOP24,505,325,677 y DOP23,989,894,897, respectivamente, y representan el 42 % y 43 % del total de pasivos, respectivamente. Los pasivos con tasas de interés fijas ascienden a DOP31,810,017,608 y DOP30,017,647,785, respectivamente, y representan 55 % y 54 % del total de pasivos, respectivamente.

iv) Riesgo de tipo de cambio

La exposición al riesgo de tipo de cambio en ACAP es baja. La normativa vigente limita las operaciones en moneda extranjera al sector de las Asociaciones de Ahorros y Préstamos. En ese sentido, la exposición de ACAP al riesgo de tipo de cambio, resulta no significativa con \$4,227,715. La posición neta en moneda extranjera resultante es una posición larga de \$9,349,898.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 28 Gestión de riesgos financieros (continuación)

*iv) Riesgo de tipo de cambio (continuación)*

#### **(a) Riesgo de mercado (continuación)**

Un resumen de la exposición al riesgo de cambio por moneda extranjera se presenta a continuación:

	<u>Al 31 de diciembre de 2022</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>	
	Importe en moneda extranjera \$	Total en DOP	Importe en moneda extranjera \$	Total en DOP
<b>Activos:</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,095,849	397,239,109	7,159,700	409,114,566
Inversiones	326,383	18,271,540	326,383	18,649,949
Cartera de créditos	3,180,760	178,064,988	2,119,870	121,132,128
Cuentas por cobrar	102,914	5,761,321	115,545	6,602,392
Total activos	<u>10,705,906</u>	<u>599,336,958</u>	<u>9,721,498</u>	<u>555,499,035</u>
<b>Pasivos:</b>				
Otros pasivos	1,356,008	75,911,904	1,410,776	80,613,575
Total pasivos	<u>1,356,008</u>	<u>75,911,904</u>	<u>1,410,776</u>	<u>80,613,575</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u><b>9,349,898</b></u>	<u><b>523,425,054</b></u>	<u><b>8,310,722</b></u>	<u><b>474,885,460</b></u>
Contingencia activa	<u>31,650,490</u>	<u>1,771,854,540</u>	<u>25,661,282</u>	<u>1,466,318,993</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las tasas de cambio utilizadas para convertir de dólares estadounidenses (\$) a pesos dominicanos (DOP) fueron de DOP55.9819 y DOP57.1413, respectivamente.

#### **(b) Riesgo de liquidez**

*(i) Exposición al riesgo de liquidez*

La razón de liquidez de ACAP consiste en:

	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>Límite normativo</u>
<b>2022</b>			
<b>Razón de liquidez:</b>			
A 15 días ajustada	517 %	100 %	80 %
A 30 días ajustada	484 %	8,016 %	80 %
A 60 días ajustada	533 %	8,428 %	70 %
A 90 días ajustada	535 %	8,757 %	70 %
<b>Posición:</b>			
A 15 días ajustada	4,467,127,160	7,268,277	NA
A 30 días ajustada	5,216,103,849	7,307,637	NA
A 60 días ajustada	7,212,049,827	7,688,471	NA
A 90 días ajustada	8,144,447,374	7,992,122	NA
Global (meses)	<u>22.38</u>	<u>1.10</u>	<u>NA</u>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

## 28 Gestión de riesgos financieros (continuación)

**(b) Riesgo de liquidez (continuación)***(i) Exposición al riesgo de liquidez (continuación)*

	En moneda <u>nacional</u>	En moneda <u>extranjera</u>	<u>Límite normativo</u>
<b>2021</b>			
Razón de liquidez:			
A 15 días ajustada	418 %	100 %	80 %
A 30 días ajustada	420 %	5,920 %	80 %
A 60 días ajustada	551 %	6,233 %	70 %
A 90 días ajustada	590 %	6,477 %	70 %
Posición:			
A 15 días ajustada	3,100,141,584	5,054,446	NA
A 30 días ajustada	3,980,323,361	5,059,282	NA
A 60 días ajustada	5,793,390,682	5,331,018	NA
A 90 días ajustada	6,992,468,621	5,543,711	NA
Global (meses)	<u>17.61</u>	<u>(1.82)</u>	<u>NA</u>

*(ii) Análisis de vencimientos de los activos y pasivos financieros*

El vencimiento contractual remanente de los activos y pasivos financieros de la ACAP permite el análisis de calces entre los plazos de financiamientos y las colocaciones. En ese sentido, el desglose de esas partidas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos y pasivos más significativos, agrupados según su fecha de vencimiento, son los siguientes:

	0 – 15 días	16 – 30 días	31 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
<b>31 de diciembre de 2022</b>								
<b>Activos:</b>								
Efectivos y equivalentes de efectivo	7,478,872,310	-	-	-	-	-	-	7,478,872,310
Inversiones	1,264,713,372	588,484,854	1,090,015,771	586,338,589	949,130,365	9,579,054,300	2,623,521,165	16,681,258,416
Cartera de créditos	1,467,494,381	24,182,291	504,246,522	457,816,825	1,689,582,694	6,914,545,590	35,448,442,486	46,506,310,789
Rendimientos por cobrar	15,805,296	260,450	5,430,866	4,930,806	18,197,245	74,471,453	381,788,937	500,885,053
Cuentas por cobrar (*)	<u>5,341,228</u>	-	<u>10,205,861</u>	<u>9,252,659</u>	-	<u>16,188,092</u>	-	<u>40,987,840</u>
<b>Total activos</b>	<u>10,232,226,587</u>	<u>612,927,595</u>	<u>1,609,899,020</u>	<u>1,058,338,879</u>	<u>2,656,910,304</u>	<u>16,584,259,435</u>	<u>38,453,752,588</u>	<u>71,208,314,918</u>
<b>Pasivos:</b>								
Depósitos del público	24,640,944,130	2,061,321,613	6,251,844,056	7,202,314,084	8,588,259,944	1,303,415,321	-	50,048,099,148
Depósitos en entidades financieras del país	1,455,689,511	-	-	-	-	-	-	1,455,689,511
Fondos tomados a préstamo	33,427,806	20,729,107	180,455,511	306,454,216	1,120,723,231	116,668,735	-	1,778,458,606
Obligaciones asimilables de capital	-	-	-	38,942,466	-	3,000,000,000	-	3,038,942,466
Otros pasivos (**)	<u>274,446,060</u>	<u>274,446,060</u>	<u>509,892,146</u>	<u>30,093,262</u>	<u>30,093,262</u>	<u>250,150,961</u>	<u>91,430,436</u>	<u>1,460,552,187</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>26,404,507,507</u>	<u>2,356,496,780</u>	<u>6,942,191,713</u>	<u>7,577,804,028</u>	<u>9,739,076,437</u>	<u>4,670,235,017</u>	<u>91,430,436</u>	<u>57,781,741,918</u>
<b>BRECHA O GAB DE VENCIMIENTO</b>	<u>(16,172,280,920)</u>	<u>(1,743,569,185)</u>	<u>(5,332,292,693)</u>	<u>(6,519,465,149)</u>	<u>(7,082,166,133)</u>	<u>11,914,024,418</u>	<u>38,362,322,152</u>	<u>13,426,572,490</u>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 28 Gestión de riesgos financieros (continuación)

#### (b) Riesgo de liquidez (continuación)

##### (ii) Análisis de vencimientos de los activos y pasivos financieros (continuación)

31 de diciembre de 2021	0 – 15 días	16 – 30 días	31 – 90 días	91 – 180 días	181 – 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
<b>Activos:</b>								
Efectivos y equivalentes								
de efectivo	7,420,204,410	-	-	-	-	-	-	7,420,204,410
Inversiones	716,956,485	852,613,047	1,871,106,344	677,264,885	1,293,276,066	12,493,077,224	3,778,805,788	21,683,099,839
Cartera de créditos	1,435,255,356	24,952,644	279,205,721	487,493,716	1,133,373,714	4,274,049,633	30,166,466,100	37,800,796,884
Rendimientos por cobrar	16,462,020	286,201	3,202,420	5,591,431	12,999,513	49,022,280	346,001,821	433,565,686
Cuentas por cobrar (*)	<u>26,562,033</u>	-	<u>17,043,289</u>	<u>5,442,749</u>	-	<u>8,675,025</u>	-	<u>57,723,096</u>
<b>Total activos</b>	<b><u>9,615,440,304</u></b>	<b><u>877,851,892</u></b>	<b><u>2,170,557,774</u></b>	<b><u>1,175,792,781</u></b>	<b><u>2,439,649,293</u></b>	<b><u>16,824,824,162</u></b>	<b><u>34,291,273,709</u></b>	<b><u>67,395,389,915</u></b>
<b>Pasivos:</b>								
Depósitos del público	24,662,212,665	1,744,480,136	5,629,136,434	6,933,577,984	7,396,002,817	836,895,895	-	47,202,305,931
Depósitos en entidades financieras del país	1,128,087,564	-	-	-	-	-	-	1,128,087,564
Fondos tomados a préstamo	36,708,986	27,106,477	181,330,235	272,909,365	772,141,682	1,356,066,823	-	2,646,263,568
Obligaciones asimilables de capital	-	-	-	38,942,466	-	3,000,000,000	-	3,038,942,466
Otros pasivos (**)	<u>210,511,904</u>	<u>210,511,904</u>	<u>392,868,371</u>	<u>58,349,717</u>	<u>58,349,717</u>	<u>212,980,410</u>	<u>78,976,830</u>	<u>1,222,548,853</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>26,037,521,119</u></b>	<b><u>1,982,098,517</u></b>	<b><u>6,203,335,040</u></b>	<b><u>7,303,779,532</u></b>	<b><u>8,226,494,216</u></b>	<b><u>5,405,943,128</u></b>	<b><u>78,976,830</u></b>	<b><u>55,238,148,382</u></b>
<b>BRECHA O GAB</b>								
<b>DE VENCIMIENTO</b>	<b><u>(16,422,080,815)</u></b>	<b><u>(1,104,246,625)</u></b>	<b><u>(4,032,777,266)</u></b>	<b><u>(6,127,986,751)</u></b>	<b><u>(5,786,844,923)</u></b>	<b><u>(11,418,881,034)</u></b>	<b><u>(34,212,296,879)</u></b>	<b><u>(12,157,241,533)</u></b>

\* Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para ACAP.

\*\* Corresponden a las operaciones que representan una obligación para ACAP.

##### (iii) Reserva de liquidez

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los importes en libros que se espera recuperar o liquidar en los próximos 12 meses, son los siguientes

	<u>Importe en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<b>2022</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
En caja y bóveda	561,686,824	561,686,824
Depósitos en el Banco Central	4,482,575,515	4,482,575,515
Bancos del país	2,313,423,291	2,313,423,291
Bancos del extranjero	62,707,299	62,707,299
Equivalentes de efectivo	57,984,309	57,984,309
Rendimientos por cobrar	<u>495,072</u>	<u>495,072</u>
	<b>7,478,872,310</b>	<b>7,478,872,310</b>
Inversiones:		
Inversiones en títulos de deuda pública	3,932,495,708	N/A
Instrumentos de deuda de empresas privadas	<u>251,896,261</u>	N/A
	<b>4,184,391,969</b>	<b>N/A</b>
Líneas de crédito formalizadas no utilizadas en otras entidades financieras	<u>500,000,000</u>	N/A
<b>Reserva de liquidez total</b>	<b><u>12,163,264,279</u></b>	

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 28 Gestión de riesgos financieros (continuación)

#### (b) Riesgo de liquidez (continuación)

##### (iii) Reserva de liquidez (continuación)

	<u>Importe en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<b>2021</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
En caja y bóveda	573,953,418	573,953,418
Depósitos en el Banco Central	4,086,442,663	4,086,442,663
Bancos del país	2,542,185,586	2,542,185,586
Bancos del extranjero	188,017,997	188,017,997
Equivalentes de efectivo	29,476,509	29,476,509
Rendimientos por cobrar	<u>128,237</u>	<u>128,237</u>
	7,420,204,410	7,420,204,410
Inversiones:		
Inversiones en títulos de deuda pública	6,209,183,898	N/A
Instrumentos de deuda de empresas privadas	<u>428,633,430</u>	<u>N/A</u>
	6,637,817,328	N/A
Líneas de crédito formalizadas no utilizadas en otras entidades financieras	<u>500,000,000</u>	<u>N/A</u>
<b>Reserva de liquidez total</b>	<b><u><u>14,558,021,738</u></u></b>	

#### (c) Riesgo de crédito

##### (i) Prácticas para gestionar el riesgo de crédito

Las políticas de Crédito son pautas que conducen las decisiones de la Entidad con el objetivo de implementar su estrategia para administrar el riesgo de crédito, fijando los criterios generales y particulares que norman el ciclo de créditos y tienen como finalidad:

- a) Mantener estándares sanos del otorgamiento;
- b) Monitorear y controlar el riesgo de crédito asumido; e,
- c) Identificar y administrar los créditos deteriorados.



**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**28 Gestión de riesgos financieros (continuación)****(c) Riesgo de crédito****(i) Prácticas para gestionar el riesgo de crédito (continuación)**

Las Políticas de Crédito de ACAP son:

1. Coherentes y alineadas a la regulación vigente aplicable y las prácticas prudentes del mercado;
2. Diseñadas e implementadas tomando en consideración las circunstancias internas y externas que afectan a la entidad.

En lo que se refiere al otorgamiento de crédito, las políticas:

- a) Definen el mercado objetivo a través de los planes de negocios y la reglamentación de operaciones activas, así como también, la composición deseada de la cartera y las condiciones que deben cumplir los sujetos de crédito; y,
- b) Determinan criterios para la fijación de precios para los productos.

El modelo normativo para determinar la estimación de provisiones crediticias por activos riesgosos y contingencias del estado de situación es establecido por la Superintendencia de Bancos a través del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), teniendo éste, metodologías de provisionamiento definidas para cada renglón de activo o contingencia.

El 18 de marzo del 2021 la Junta Monetaria autorizó la implementación de un tratamiento regulatorio para que las Entidades de Intermediación Financiera puedan constituir mensualmente de manera gradual en un plazo máximo de 33 meses, con inicio 30 de abril de 2021 y vencimiento 31 de diciembre de 2023, a razón de, al menos, 1/33 (una trigésima tercera) parte mensual, las provisiones no constituidas por disposición regulatoria, correspondientes a los créditos y sus rendimientos por cobrar, así como de aquellas nuevas provisiones que deban ser constituidas, durante el plazo de duración de la gradualidad, por el otorgamiento de nuevos créditos, el deterioro de créditos preexistentes o la pérdida de valor de la garantía admisible.

Esta resolución establecía además que las provisiones anticíclicas no podrán exceder del 2 % (dos por ciento) de los activos y contingentes ponderados por riesgo.

Atendiendo a esta resolución, la ACAP se acogió al tratamiento regulatorio con una duración de 21 meses, terminando al 31 de diciembre de 2022. La adopción de esta medida obedeció a una acción preventiva ante la incertidumbre generada por la pandemia del COVID-19. Cabe destacar que la ACAP en ningún momento se vio en la necesidad de diferir constitución de provisiones acorde a la gradualidad autorizada.

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**28 Gestión de riesgos financieros (continuación)*****(c) Riesgo de crédito (continuación)******(i) Prácticas para gestionar el riesgo de crédito (continuación)***

La ACAP mantiene un régimen de constitución de provisiones que se ubica por encima de lo que establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), pero observando que las provisiones que se constituyan en exceso no resulten superiores al 2 % (dos por ciento) de los activos y contingentes ponderados por riesgo.

La institución cuenta con políticas internas robustas para la recuperación de créditos, acordes a las leyes vigentes de la República Dominicana para fines de la gestión de los créditos deteriorados. La Gerencia de Recuperación de Crédito es la encargada de realizar la gestión de cobros a los clientes con créditos en atraso, a fin de recuperar los valores adeudados por estos y de esta forma mantener una cartera de crédito saneada.

La ACAP realiza una gestión de cobro sobre los créditos que presenten atrasos inferiores a sesenta (60) días. Los créditos que superen sesenta (60) días de atraso, son gestionados por oficinas de abogados externas contratadas para esos fines. ACAP utiliza diferentes recursos para poner al cliente al tanto de sus atrasos, tales como: Correos electrónicos, llamadas telefónicas y mensajes de texto (SMS).

Los castigos de créditos pueden realizarse desde el primer día que ingrese a la cartera vencida (treinta y un días de atraso), siempre y cuando exista la debida justificación. Los créditos que dispongan de garantías reales podrán ser castigados a partir de los veinticuatro (24) meses de atraso, con un tope máximo de permanencia en cartera de treinta y seis (36) cuotas vencidas, esto último cuando exista una probabilidad razonable de adjudicación de la garantía antes de los 36 meses de atraso. En el caso de los préstamos sin garantías, tarjetas de créditos y ultracréditos, el castigo se realiza a los 270 días de atraso.

La ACAP cuenta con políticas que permiten la reestructuración de créditos, cuando se ha deteriorado la capacidad o el comportamiento de pago del deudor. La clasificación de riesgo del crédito sujeto a reestructuración es la que resulta de la metodología establecida por el REA; y los organismos que aprueban la reestructuración serán unidades independientes de quienes aprobaron el crédito originalmente.

La ACAP cuenta con políticas que delimitan la concentración de créditos con partes vinculadas (empleados, directores y sus grupos de riesgo), así como la concentración de deuda e inversiones en grupos económicos específicos. Por limitantes normativas, los créditos son concedidos en moneda nacional, excepto en el caso de las tarjetas de crédito que pueden generar endeudamiento en dólares.

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**28 Gestión de riesgos financieros (continuación)****(c) Riesgo de crédito****(i) Prácticas para gestionar el riesgo de crédito (continuación)**

La ACAP cuenta con políticas y procedimientos que permiten identificar la concentración de deudas en clientes individuales, vinculados, grupos de riesgo o grupos económicos. De igual forma, los procedimientos de la entidad permiten determinar y segmentar los créditos por sectores económicos y regiones geográficas.

Para la determinación del límite individual a una persona jurídica se consideran los créditos otorgados a esa persona jurídica, así como a otras sociedades o personas físicas vinculadas que en su conjunto se puedan calificar como un grupo económico o financiero al que esta pertenezca. Se incluyen además los créditos otorgados a accionistas de dicha persona jurídica que posean más del 20% (veinte por ciento) de participación o control de la empresa o que sean responsables de la gerencia o dirección de la misma.

Para la determinación de los vinculados a la entidad, se toman en consideración los criterios establecidos en el Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas, el cual contempla que la vinculación se produce cuando:

- a) Se participa directa o indirectamente, en la propiedad de la entidad;
- b) Se participa en la gestión de la entidad, incluyendo los funcionarios y empleados de la misma. Se incluirán los asesores igualados y personal externo contratado durante la duración de su contrato;
- c) Existan relaciones que a juicio de la Superintendencia de Bancos evidencien esa vinculación, hasta tanto se presenten las pruebas en contrario.

Al 31 de diciembre de 2022 no se observan concentraciones materiales de deudores individuales, partes vinculadas, grupos de riesgo o económicos.

**(ii) Información sobre las garantías**

La Entidad cuenta con políticas y procedimientos que permiten administrar la evaluación, formalización, admisibilidad, registro, seguimiento y control de las garantías tomando en consideración los lineamientos establecidos en la normativa vigente y las mejores prácticas del mercado.

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**28 Gestión de riesgos financieros (continuación)*****(c) Riesgo de crédito******(ii) Información sobre las garantías (continuación)***

Los créditos deteriorados que presentan 60 o más días de atraso son enviados a oficinas externas de gestión legal para perseguir su recuperación, la cual puede culminar con la ejecución de la garantía. La ACAP cuenta con mecanismos de monitoreo y seguimiento a esas oficinas externas para garantizar la ejecución oportuna de esas garantías, cuando no se logra la recuperación del crédito.

Las garantías que respaldan las operaciones de crédito 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. Las garantías admisibles serán aceptadas tomando en cuenta los porcentajes de descuentos establecidos en dicho reglamento y sobre su valor de mercado.

Al 31 de diciembre, la Asociación no dispone de instrumentos para los que no se hayan reconocido provisiones como consecuencia de la garantía, excepto aquellos créditos concedidos bajo la novena resolución de la Junta Monetaria del 30 de mayo del 2019.

Políticas y procesos aplicados para la valoración, gestión y ejecución de las garantías; Información acerca de la naturaleza y el valor admisible de las garantías recibidas; e Información sobre los instrumentos para los que no se ha reconocido provisiones como consecuencia de la garantía.

En la nota 2.4, se presenta información sobre las políticas contables de la Asociación para determinar la estimación de provisiones crediticias por activos riesgosos, castigo de la cartera de créditos, reestructuración de créditos, recuperación de la cartera de créditos y garantías de créditos.

***(iv) Exposición al riesgo de crédito***

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos financieros más significativos medidos al costo de amortización, agrupados según su sector y su clasificación de riesgo, son los siguientes:

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

## Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

## 28 Gestión de riesgos financieros (continuación)

## (c) Riesgo de crédito (continuación)

## (iv) Exposición al riesgo de crédito (continuación)

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo neto DOP	Saldo bruto DOP	Provisiones DOP	Saldo neto DOP
<b>Inversiones</b>						
<i>Sector público</i>						
<i>no financiero:</i>						
Clasificación A	7,785,404,113	-	7,785,404,113	8,966,374,400	-	8,966,374,400
<i>Sector financiero:</i>						
Clasificación A	8,596,256,506	(1,351,021)	8,594,905,485	12,401,774,742	(2,611,436)	12,399,163,306
Clasificación B	225,567,122	(550,290)	225,016,832	240,537,791	(8,501,320)	232,036,471
	8,821,823,628	(1,901,311)	8,819,922,317	12,642,312,533	(11,112,756)	12,631,199,777
<i>Sector privado</i>						
<i>no financiero:</i>						
Clasificación A	55,574,562	(1,667,237)	53,907,325	55,574,562	(1,667,237)	53,907,325
<i>Sector no residente:</i>						
Clasificación A	18,456,113	(184,561)	18,271,552	18,838,344	(188,383)	18,649,961
<b>Total exposición de riesgo crediticio de las inversiones</b>	<b>16,681,258,416</b>	<b>(3,753,109)</b>	<b>16,677,505,307</b>	<b>21,683,099,839</b>	<b>(12,968,376)</b>	<b>21,670,131,463</b>
<b>Cartera de créditos</b>						
<i>Mayores deudores</i>						
<i>Comerciales:</i>						
Clasificación A	2,410,397,560	(28,270,805)	2,382,126,755	2,303,475,388	(90,930,899)	2,212,544,489
Clasificación B	1,848,825,207	(20,466,157)	1,828,359,050	401,914,864	(19,348,242)	382,566,622
Clasificación C	224,046,170	(8,756,111)	215,290,059	730,129,290	(54,477,439)	675,651,851
Clasificación D1	122,481,549	(8,355,161)	114,126,388	-	-	-
Clasificación D2	9,614,528	(340,294)	9,274,234	-	-	-
Clasificación E	185,393,485	(81,222,867)	104,170,618	204,351,713	(297,525,437)	(93,173,724)
	4,800,758,499	(147,411,395)	4,653,347,104	3,639,871,255	(462,282,017)	3,177,589,238
<i>Medianos deudores</i>						
<i>comerciales</i>						
Clasificación A	218,595,858	(2,571,942)	216,023,916	196,137,997	(8,224,648)	187,913,349
Clasificación B	5,000,000	(175,346)	4,824,654	24,674,313	(973,498)	23,700,815
Clasificación C	44,363,505	(520,947)	43,842,558	17,262,685	(13,794,677)	3,468,008
	267,959,363	(3,268,235)	264,691,128	238,074,995	(22,992,823)	215,082,172
<i>Menores deudores comerciales</i>						
Clasificación A	3,422,178,236	(60,390,170)	3,361,788,066	2,805,250,242	(180,657,523)	2,624,592,719
Clasificación B	43,694,424	(1,050,127)	42,644,297	20,566,659	(3,074,336)	17,492,323
Clasificación C	4,309,292	(920,418)	3,388,874	11,330,190	(442,451)	10,887,739
Clasificación D1	2,737,081	(1,228,840)	1,508,241	12,303,184	(14,361,824)	(2,058,640)
Clasificación D2	10,222,060	(1,362,424)	8,859,636	9,521,689	(7,023,804)	2,497,885
Clasificación E	7,552,491	(3,923,133)	3,629,358	-	-	-
	3,490,693,584	(68,875,112)	3,421,818,472	2,858,971,964	(205,559,938)	2,653,412,026
<i>Créditos de consumo - préstamos personales</i>						
Clasificación A	5,756,164,402	(69,456,906)	5,686,707,496	4,467,094,041	(59,482,932)	4,407,611,109
Clasificación B	88,287,910	(2,351,955)	85,935,955	66,268,708	(1,233,409)	65,035,299
Clasificación C	37,076,587	(6,215,464)	30,861,123	11,488,539	(2,377,308)	9,111,231
Clasificación D1	55,482,658	(21,153,263)	34,329,395	32,075,194	(11,197,094)	20,878,100
Clasificación D2	23,312,481	(15,051,080)	8,261,401	17,159,420	(10,655,906)	6,503,514
Clasificación E	7,611,262	(4,204,998)	3,406,264	4,111,255	(2,816,068)	1,295,187
	5,967,935,300	(118,433,666)	5,849,501,634	4,598,197,157	(87,762,717)	4,510,434,440
<i>Créditos de consumo - tarjetas de crédito</i>						
Clasificación A	959,693,043	(13,903,649)	945,789,394	726,411,427	(7,264,117)	719,147,310
Clasificación B	17,203,020	(598,362)	16,604,658	8,586,477	(257,394)	8,329,083
Clasificación C	13,278,401	(2,322,876)	10,955,525	4,263,346	(727,089)	3,536,257
Clasificación D1	24,868,476	(8,710,824)	16,157,652	12,888,771	(4,480,175)	8,408,596
Clasificación D2	12,605,259	(6,768,639)	5,836,620	6,978,589	(3,738,334)	3,240,255
Clasificación E	3,167,322	(2,816,349)	350,973	2,709,074	(2,363,562)	345,512
	1,030,815,521	(35,120,699)	995,694,822	761,837,684	(18,830,671)	743,007,013
<i>Créditos hipotecarios</i>						
Clasificación A	30,373,668,002	(360,867,575)	30,012,800,427	25,550,750,693	(325,742,728)	25,225,007,965
Clasificación B	762,995,989	(9,177,067)	753,818,922	295,096,727	(5,986,219)	289,110,508
Clasificación C	117,277,750	(2,566,998)	114,710,752	123,936,033	(4,311,270)	119,624,763
Clasificación D1	163,288,650	(3,188,519)	160,100,131	79,276,655	(2,576,354)	76,700,301
Clasificación D2	10,300,370	(2,359,561)	7,940,809	43,527,350	(11,004,442)	32,522,908
Clasificación E	21,502,814	(9,344,543)	12,158,271	44,822,057	(21,680,146)	23,141,911
	31,449,033,575	(387,504,263)	31,061,529,312	26,137,409,515	(371,301,159)	25,766,108,356
<b>Total exposición de riesgo crediticio de la cartera de crédito</b>	<b>47,007,195,842</b>	<b>(760,613,370)</b>	<b>46,246,582,472</b>	<b>38,234,362,570</b>	<b>(1,168,729,325)</b>	<b>37,065,633,245</b>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 28 Gestión de riesgos financieros (continuación)

#### (c) Riesgo de crédito (continuación)

##### (iv) Exposición al riesgo de crédito (continuación)

El saldo de las provisiones distribuidas en esta nota difiere del saldo de las provisiones constituidas, debido a que las provisiones adicionales no son consideradas en la distribución de las provisiones reportadas a través de la Central de Riesgos, conforme a lo pautado en los reportes requeridos.

##### (v) Calidad crediticia de la cartera de créditos

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los créditos con deterioro y las tasas históricas de impago se presentan como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Último año	Últimos tres años	Últimos cinco años	Último año	Últimos tres años	Últimos cinco años
Cartera vencida (más de 90 días) (1)	602,174,070	516,117,863	363,959,301	556,345,353	376,720,256	277,580,596
Cartera en cobranza judicial (1)	98,366,549	91,817,606	94,801,674	79,053,273	90,300,053	105,746,585
Cobertura de pérdidas por adjudicaciones	136,024,771	164,164,773	186,040,663	138,752,417	184,633,453	204,296,072
Cartera de créditos castigada	<u>705,760,262</u>	<u>729,777,467</u>	<u>659,708,437</u>	<u>816,126,985</u>	<u>661,888,184</u>	<u>588,906,463</u>
<b>Total de créditos deteriorados</b>	<b><u>1,542,325,652</u></b>	<b><u>1,501,877,709</u></b>	<b><u>1,304,510,075</u></b>	<b><u>1,590,278,028</u></b>	<b><u>1,313,541,946</u></b>	<b><u>1,176,529,716</u></b>
<b>Cartera de créditos bruta (1)</b>	<b><u>46,506,310,789</u></b>	<b><u>33,692,678,946</u></b>	<b><u>29,659,051,208</u></b>	<b><u>37,800,796,884</u></b>	<b><u>29,622,671,441</u></b>	<b><u>26,002,703,463</u></b>
Tasa histórica de impago %	3.32%	4.46%	4.40%	4.21%	4.43%	4.52%

(1) Se corresponde con el balance promedio simple.

##### (vi) Cobertura de las garantías recibidas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se muestra un detalle de las garantías recibidas como sigue:

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto
<i>Mayores deudores comerciales</i>						
Clasificación A	2,410,397,560	(2,410,397,560)	-	2,303,475,388	(2,303,475,388)	-
Clasificación B	1,848,825,207	(1,848,825,207)	-	401,914,864	(401,914,864)	-
Clasificación C	224,046,170	(224,046,170)	-	730,129,290	(730,129,290)	-
Clasificación D1	122,481,549	(122,481,549)	-	-	-	-
Clasificación D2	9,614,528	(9,614,528)	-	-	-	-
Clasificación E	<u>185,393,485</u>	<u>(185,393,485)</u>	-	<u>204,351,713</u>	<u>(204,351,713)</u>	-
	<u>4,800,758,499</u>	<u>(4,800,758,499)</u>	-	<u>3,639,871,255</u>	<u>(3,639,871,255)</u>	-
<i>Medianos deudores comerciales</i>						
Clasificación A	218,595,858	(218,595,858)	-	196,137,997	(196,137,997)	-
Clasificación B	5,000,000	(5,000,000)	-	24,674,313	(24,674,313)	-
Clasificación C	<u>44,363,505</u>	<u>(44,363,505)</u>	-	<u>17,262,685</u>	<u>(17,262,685)</u>	-
	<u>267,959,363</u>	<u>(267,959,363)</u>	-	<u>238,074,995</u>	<u>(238,074,995)</u>	-

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

## 28 Gestión de riesgos financieros (continuación)

*(c) Riesgo de crédito (continuación)**(vi) Cobertura de las garantías recibidas (continuación)*

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto
<i>Menores deudores comerciales</i>						
Clasificación A	3,422,178,236	(3,422,178,236)	-	2,805,250,242	(2,805,250,242)	-
Clasificación B	43,694,424	(43,694,424)	-	20,566,659	(20,566,659)	-
Clasificación C	4,309,292	(4,309,292)	-	11,330,190	(11,330,190)	-
Clasificación D1	2,737,081	(2,737,081)	-	12,303,184	(12,303,184)	-
Clasificación D2	10,222,060	(10,222,060)	-	9,521,689	(9,521,689)	-
Clasificación E	7,552,491	(7,552,491)	-	-	-	-
	<u>3,490,693,584</u>	<u>(3,490,693,584)</u>	<u>-</u>	<u>2,858,971,964</u>	<u>(2,858,971,964)</u>	<u>-</u>
<i>Créditos de consumo - Préstamos personales</i>						
Clasificación A	5,756,164,402	(5,756,164,402)	-	4,467,094,041	(4,467,094,041)	-
Clasificación B	88,287,910	(88,287,910)	-	66,268,708	(66,268,708)	-
Clasificación C	37,076,587	(37,076,587)	-	11,488,539	(11,488,539)	-
Clasificación D1	55,482,658	(18,702,826)	36,779,832	32,075,194	(29,928,080)	2,147,114
Clasificación D2	23,312,481	(3,884,000)	19,428,481	17,159,420	(8,643,241)	8,516,179
Clasificación E	7,611,262	(7,611,262)	-	4,111,255	(4,111,255)	-
	<u>5,967,935,300</u>	<u>(5,911,726,987)</u>	<u>56,208,313</u>	<u>4,598,197,157</u>	<u>(4,587,533,864)</u>	<u>10,663,293</u>
<i>Créditos de consumo - Tarjetas de crédito</i>						
Clasificación A	959,693,043	(2,520,500)	957,172,543	726,411,427	(2,365,000)	724,046,427
Clasificación B	17,203,020	-	17,203,020	8,586,477	(10,000)	8,576,477
Clasificación C	13,278,401	-	13,278,401	4,263,346	-	4,263,346
Clasificación D1	24,868,476	(15,000)	24,853,476	12,888,771	(16,000)	12,872,771
Clasificación D2	12,605,259	-	12,605,259	6,978,589	-	6,978,589
Clasificación E	3,167,322	-	3,167,322	2,709,074	-	2,709,074
	<u>1,030,815,521</u>	<u>(2,535,500)</u>	<u>1,028,280,021</u>	<u>761,837,684</u>	<u>(2,391,000)</u>	<u>759,446,684</u>
<i>Créditos Hipotecarios</i>						
Clasificación A	30,373,668,002	(30,373,668,002)	-	25,550,750,693	(25,550,750,693)	-
Clasificación B	762,995,989	(762,995,989)	-	295,096,727	(295,096,727)	-
Clasificación C	117,277,750	(117,277,750)	-	123,936,033	(123,936,033)	-
Clasificación D1	163,288,650	(163,288,650)	-	79,276,655	(79,276,655)	-
Clasificación D2	10,300,370	(10,300,370)	-	43,527,350	(43,527,350)	-
Clasificación E	21,502,814	(21,502,814)	-	44,822,057	(44,822,057)	-
	<u>31,449,033,575</u>	<u>(31,449,033,575)</u>	<u>-</u>	<u>26,137,409,515</u>	<u>(26,137,409,515)</u>	<u>-</u>
<b>Total exposición de riesgo crediticio de la cartera de crédito</b>	<u><b>47,007,195,842</b></u>	<u><b>(45,922,707,508)</b></u>	<u><b>1,084,488,334</b></u>	<u><b>38,234,362,570</b></u>	<u><b>(37,464,252,593)</b></u>	<u><b>770,109,977</b></u>

*(vii) Créditos recuperados con bienes recibidos en recuperación de créditos.*

Un detalle de los créditos recuperados con bienes recibidos en recibidos en recuperación de crédito se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bienes inmuebles	<u>42,716,004</u>	<u>59,106,056</u>

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Asociación recuperó, mediante cobros en efectivo, créditos sin garantías previamente castigados por valor de capital ascendente a DOP28,960,894 y DOP20,480,479, respectivamente.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 28 Gestión de riesgos financieros (continuación)

#### (c) Riesgo de crédito (continuación)

(vii) *Créditos recuperados con bienes recibidos en recuperación de créditos.*

La entidad mantiene políticas para la recuperación de las garantías recibidas como recuperación de créditos (bienes adjudicados), para lo cual realiza las siguientes actividades no limitativas:

- Somete a la Comisión de Asignación de Precios, los precios de venta mínimos de los inmuebles disponibles para la venta, tomando como referencia el valor del mercado del inmueble.
- Publica en la página de Internet e Intranet de la ACAP u otros medios electrónicos disponibles, el Catálogo de Bienes Disponibles para la Venta.
- Negocia con los clientes interesados en adquirir los inmuebles, acorde a los rangos de precios definidos y establece relaciones de negocios con personas físicas o jurídicas dedicadas a la venta de inmuebles, para la promoción de estos.
- Obtiene la no objeción previa de la SB cuando la venta se pretende hacer a una persona vinculada.
- Otorga financiamiento a los interesados.

#### (d) Exposición a otros riesgos

La Asociación analizó y consideró que al 31 de diciembre de 2022 no está expuesta a otros riesgos significativos.

### 29 Operaciones con partes vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para los años 2022 y 2021, son como sigue:

	Créditos <u>vigentes</u>	Créditos <u>vencidos</u>	<u>Total</u>	Garantías <u>reales</u>
<u>Vinculados a la administración:</u>				
31 de diciembre de 2022	<u>1,308,850,648</u>	<u>3,377,704</u>	<u>1,312,228,352</u>	<u>2,465,320,036</u>
31 de diciembre de 2021	<u>1,067,818,000</u>	<u>3,419,943</u>	<u>1,071,237,943</u>	<u>1,543,790,111</u>



## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 29 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

ACAP mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los créditos vinculados a la administración de ACAP incluyen DOP368,295,043 y DOP292,518,610 respectivamente, los cuales fueron concedidos a directivos, funcionarios y empleados, a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas, de conformidad con la política de incentivos al personal. De igual manera, los depósitos con partes vinculadas mantienen tasas de interés en condiciones distintas de aquellas con partes no vinculadas.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables, realizadas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluyen:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>	
<b>Balances:</b>			
Cartera de créditos	1,312,228,352	1,071,237,943	
Depósitos de ahorro	464,978,629	481,441,924	
Depósitos a plazo	<u>1,287,291,598</u>	<u>1,240,154,541</u>	
			<u>Efecto en</u>
<u>Tipo de transacción:</u>	<u>Montos</u> <u>DOP</u>	<u>Ingresos</u> <u>DOP</u>	<u>Gastos</u> <u>DOP</u>
<b>2022</b>			
Gastos de intereses por depósitos y valores	83,400,895		83,400,895
Intereses ganados sobre cartera de créditos	<u>66,626,233</u>	<u>66,626,233</u>	<u>-</u>
<b>2021</b>			
Gastos de intereses por depósitos y valores	64,691,098		64,691,098
Intereses ganados sobre cartera de créditos	<u>55,222,372</u>	<u>55,222,372</u>	<u>-</u>

Toda vinculación de la Asociación viene dada por la administración. Durante 2022 y 2021 la Asociación no requiere provisiones por incobrabilidad o pérdidas por insolvencia de las cuentas a cobrar de partes vinculadas.

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 30 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias más significativas ocurridas durante el ejercicio que termina el 31 de diciembre de 2022 y 2021, son como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Créditos transferidos a:		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	42,716,004	59,106,056
Créditos otorgados para adquirir bienes recibidos en recuperación de créditos	17,447,000	45,142,000
Cuentas por cobrar al seguro por prestatarios fallecidos	-	11,179,225
Castigo contra provisiones para cartera de créditos	120,330,519	125,726,538
Castigo de rendimientos por cobrar	8,593,560	8,615,024
Transferencia a otras reservas patrimoniales	259,717,270	149,249,652
Transferencia de (a) provisión de cartera de créditos	24,859,334	28,633,330
Transferencia a (de) provisión de rendimientos por cobrar	11,399,233	5,236,765
Transferencia de (a) provisión de inversiones	9,154,093	802,018
Transferencia a (de) provisión de otros activos	21,145,794	24,800,482
Transferencia a provisión de contingencias	1,468,400	601,899
Ganancias (pérdidas) actuariales por obligaciones de beneficios a empleados (neto)	<u>(6,098,966)</u>	<u>(12,128,948)</u>

### 31 Otras revelaciones

#### 31.1 Reclasificaciones de partidas

Un detalle de los renglones a los que se les realizaron las reclasificaciones de partidas referidas en la nota 2.27, así como la naturaleza de estas, se incluyen a continuación:

*i) Estado de situación financiera - efectos en el año terminado al 31 de diciembre de 2021:*

	Saldos previamente informados <u>DOP</u>	Reclasificaciones <u>DOP</u>	Saldos reclasificados <u>DOP</u>
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes			
de efectivo (a) (b)	5,811,795,329	1,608,409,081	7,420,204,410
Inversiones (a)	23,205,983,258	(1,535,851,795)	21,670,131,463
Cartera de créditos	37,022,269,660	-	37,022,269,660
Inversiones en acciones (b)	72,557,286	(72,557,286)	-
Otros activos	<u>3,382,064,623</u>	<u>-</u>	<u>3,382,064,623</u>
<b>Total de activos</b>	<u><b>69,494,670,156</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>69,494,670,156</b></u>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 31 Otras revelaciones (continuación)

#### 31.1 Reclasificaciones de partidas (continuación)

	Saldos previamente informados <u>DOP</u>	Reclasificaciones <u>DOP</u>	Saldos reclasificados <u>DOP</u>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos del público (c)	24,512,666,771	22,689,639,160	47,202,305,931
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (c)	78,330,649	1,049,756,915	1,128,087,564
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (d)	100,003,722	(100,003,722)	-
Fondos tomados a préstamo (d)	2,546,259,846	100,003,722	2,646,263,568
Valores en circulación (c)	23,739,396,075	(23,739,396,075)	-
Otros pasivos	1,232,558,179	-	1,232,558,179
Obligaciones asimilables de capital	<u>3,038,942,466</u>	<u>-</u>	<u>3,038,942,466</u>
<b>Total de pasivos</b>	<b><u>55,248,157,708</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>55,248,157,708</u></b>
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>14,246,512,448</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>14,246,512,448</u></b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<b><u>69,494,670,156</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>69,494,670,156</u></b>

ii) Estado de resultados - efectos durante el año terminado al 31 de diciembre de 2021

	Saldos previamente informados <u>DOP</u>	Reclasificaciones <u>DOP</u>	Saldos reclasificados <u>DOP</u>
<b>2021</b>			
<b>Ingresos</b>			
financieros (e) (f) (g)	5,966,915,042	(215,251,093)	5,751,663,949
Gastos financieros (e)	(1,788,564,804)	239,483,157	(1,549,081,647)
Provisiones para cartera de créditos	(218,000,000)	-	(218,000,000)
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	(15,007,521)	-	(15,007,521)
Otros ingresos operacionales (g)	651,938,490	(74,452,629)	577,485,861
Otros gastos operacionales	(130,231,539)	-	(130,231,539)
Gastos operativos (f)	(2,962,884,985)	50,220,565	(2,912,664,420)
Otros ingresos (gastos)	<u>93,765,764</u>	<u>-</u>	<u>93,765,764</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	1,597,930,447	-	1,597,930,447
Impuesto sobre la renta	<u>(243,271,376)</u>	<u>-</u>	<u>(243,271,376)</u>
<b>Resultado del período</b>	<b><u>1,354,659,071</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>1,354,659,071</u></b>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 31 Otras revelaciones (continuación)

#### 31.1 Reclasificaciones de partidas (continuación)

iii) *Estado de flujos de efectivo - efectos en el año terminado al 31 de diciembre de 2021:*

	Saldos previamente informados DOP	Reclasificaciones DOP	Saldos reclasificados DOP
Efectivo neto usado en las actividades de operación	1,906,384,729	15,052	1,906,399,781
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(7,736,645,112)	(21,935,817)	(7,758,580,929)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento (Disminución) aumento neto en el efectivo	<u>6,086,194,475</u>	-	<u>6,086,194,475</u>
Efectivo al inicio del año	255,934,092 <u>5,555,861,237</u>	(21,920,765) <u>1,630,329,846</u>	234,013,327 <u>7,186,191,083</u>
Efectivo al final del año	<u><b>5,811,795,329</b></u>	<u><b>1,608,409,081</b></u>	<u><b>7,420,204,410</b></u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:			
Resultados del ejercicio	1,354,659,071	-	1,354,659,071
Total de ajustes para conciliación	<u>551,725,658</u>	<u>15,052</u>	<u>551,740,710</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u><b>1,906,384,729</b></u>	<u><b>15,052</b></u>	<u><b>1,906,399,781</b></u>

#### Asientos de reclasificación al 31 de diciembre de 2021

(a) Corresponde a la reclasificación de depósitos *overnights*, letras de un día e inversiones fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento en 90 días a partir del 31 de diciembre de 2021.

Efectivo y equivalentes de efectivo	1,608,409,081
Inversiones	<u>(1,608,409,081)</u>

(b) Corresponde a la reclasificación de las participaciones en otras sociedades que no cumplen con la definición de inversión en subsidiarias, asociadas o negocios conjuntos.

Inversiones	72,557,286
Participaciones en otras sociedades	<u>(72,557,286)</u>

(c) Corresponde a la reclasificación de los valores en circulación a depósitos del público y depósitos de entidades financieras del país y del exterior.

Valores en circulación	23,739,396,075
Depósitos del público	(22,689,639,160)
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	<u>(1,049,756,915)</u>

## ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 31 Otras revelaciones (continuación)

#### 31.1 Reclasificaciones de partidas (continuación)

(d) Corresponde a la reclasificación de las obligaciones por pactos de recompra de títulos a fondos tomados a préstamos:

Obligaciones por pactos de recompra de títulos	100,003,722
Fondos tomados a préstamo	<u>(100,003,722)</u>

(e) Corresponde a la reclasificación del gasto por amortización de prima en compra de inversiones para su presentación neta en el ingreso financiero:

Ingresos financieros	239,483,157
Gastos financieros	<u>(239,483,157)</u>

(f) Corresponde a la reclasificación para presentar el gasto de provisiones por plan de lealtad de forma neta en los ingresos financieros:

Ingresos financieros	50,220,565
Gastos operativos	<u>(50,220,565)</u>

(g) Corresponde a la reclasificación de los rendimientos por depósitos a la vista y de ahorro a otros ingresos operacionales.

Otros ingresos operacionales	74,452,629
Ingresos financieros	<u>(74,452,629)</u>

#### 31.2 Futura aplicación de normas

##### Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas

De conformidad con la Circular núm. 013/21, de fecha 1ro. de septiembre de 2021, entró en vigor el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas a partir del 1ro. de enero de 2022. Algunos de los cambios establecidos en dicho manual fueron aplazados, a través de diversas circulares; un resumen de esto es como sigue:

- ◆ La Circular SB núm. 019/22 de fecha 26 de diciembre de 2022 aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024 el requerimiento de tratamiento contable dispuesto en las partidas correspondientes a comisiones diferidas por operaciones de créditos y tarjetas de crédito.
- ◆ Mediante la Circular SB núm. 008/22 del 13 de abril de 2022 se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2023 la entrada en vigor de los cambios en los rubros de inversiones, depósitos del público restringidos y valores en poder del público restringidos para la segregación contable.

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**31.2 Futura aplicación de normas (continuación)**

- ♦ A través de la Circular SB núm. 010/22 del 26 de mayo de 2022, se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024 el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones. Asimismo, hasta esta fecha no se requerirán en los estados financieros las revelaciones relativas al valor razonable establecidas en las secciones E.36, E.37 y E.38 del Capítulo V del Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas.

Otra resolución

La Junta Monetaria, a través de su Decimosegunda Resolución de fecha 22 de diciembre de 2022 y certificación expedida en fecha 13 de enero de 2023, estableció que las entidades de intermediación financiera podrán efectuar operaciones que impliquen financiamiento directo o indirecto sin garantías reales admisibles, u otorgar garantías o avales que, en su conjunto, no excedan el 15 % del patrimonio técnico, a una sola persona física o jurídica o grupo de riesgo; cuyo límite podrá incrementarse hasta el 30 %, si las operaciones cuenta con el respaldo de garantías reales admisibles o hasta el 40 % cuando los préstamos sean otorgados con la garantía del Estado dominicano.

**32 Hechos posteriores al cierre**Disposiciones de la Junta Monetaria

- ♦ *De acuerdo con la Segunda Resolución de la Junta Monetaria de fecha 12 de enero de 2023 y certificación expedida en fecha 13 de enero de 2023, se considerará que una persona física, jurídica o grupo de riesgo tiene participación vinculante si posee, controla o recibe, directa o indirectamente, un 5 % o más de la propiedad o de los resultados del ejercicio comercial de las partes a las que es vinculada.*
- ♦ *La Junta Monetaria, a través de su Primera Resolución de fecha 12 de enero de 2023, autorizó al Banco Central para que a partir del 1ro. de febrero de 2023 sean considerados para fines de cobertura de encaje legal en moneda nacional, los nuevos préstamos otorgados por las entidades de intermediación financiera para la adquisición de viviendas de bajo costo por un plazo de hasta cinco (5) años, y los préstamos para la construcción de dichas viviendas por un plazo de hasta dos (2) años, a tasas de interés que, en ambos casos, no excedan el 9 % anual. Esta medida tendrá vigencia por cinco (5) años hasta el 1ro. de febrero de 2028.*

**33 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos**

La Resolución núm. 13-94 de la Superintendencia de Bancos y sus modificaciones, del 9 de diciembre de 1994, que incluyen la Resolución núm. 9-2002 del 15 de noviembre de 2002, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las notas siguientes no se incluyen porque no aplican:

- ♦ Cambios en políticas contables.
- ♦ Operaciones de derivados.
- ♦ Contratos de compraventa al contado.
- ♦ Contrato de compraventa de valores.

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**33 Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos (continuación)**

- ◆ Aceptaciones bancarias.
- ◆ Fideicomisos.
- ◆ Agente de garantías.
- ◆ Patrimonios separados de titularización.
- ◆ Resultados contabilizados por el método de participación.
- ◆ Combinaciones de negocios.
- ◆ Incumplimientos relacionados con pasivos financieros.
- ◆ Fondos interbancarios.
- ◆ Reservas técnicas.
- ◆ Responsabilidades.
- ◆ Reaseguros.
- ◆ Utilidad por acción.
- ◆ Información financiera por segmentos.
- ◆ Otras revelaciones:
  - Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento.
  - 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 libros de las inversiones en títulos valores.
  - Efectos de contratos, tales como instrumentos financieros y derivados financieros.