



2022

MEMORIA INSTITUCIONAL

# Contenido

Mensaje del Presidente de la Junta de Directores.....	4
Informe de la Junta de Directores.....	6
Indicadores financieros.....	10
Gestión administrativa y de negocios.....	15
Ejercicio financiero dinámico.....	18
Operaciones y canales alternos.....	22
Canales Digitales.....	26
Asegurando a nuestros asociados.....	28
Servicios Operacionales y Parámetros.....	30
Transferencias Interbancarias vía Pagos al Instante BCRD.....	33
Cajeros de Ventanilla.....	34
Estafetas de servicios.....	35
Operaciones de tarjetas.....	36
Regulaciones de la Superintendencia de Bancos.....	37
Optimización de procesos.....	38
Gerenciando los créditos con eficiencia.....	40
Una institución auditable.....	44
Una institución basada en cumplimiento.....	48
Asuntos legales.....	56

Enfoque de la cobranza.....	58
La gestión de riesgos.....	60
Temas claves hacia 2023.....	62
Continuidad del negocio.....	64
¿Qué se espera para el próximo año?.....	67
Prevención de riesgos de lavado.....	68
Mirada hacia 2023.....	71
Gestionando el riesgo de crédito.....	72
Riesgo de mercado de liquidez.....	74
Al cuidado de la calidad, los controles y los cumplimientos.....	77
Un mundo digital y de continuo avance.....	80
Logros destacados 2022.....	84
Calidad humana, capacidad y eficiencia.....	86
Integración y sentido de pertenencia.....	89
Gestión de las comunicaciones y de la reputación.....	96
Alaver como ente social.....	98
Informes de auditores independientes.....	106
Nuestras sucursales.....	174

# Mensaje del Presidente de la Junta de Directores

La Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos (Alaver) cierra un nuevo ciclo en su trayectoria de 59 años, definido por las metas alcanzadas, el cumplimiento y la capacidad de superarse a sí misma como institución de servicios financieros.

En el período fiscal que recoge esta memoria institucional, nos enfocamos en mantener indicadores de desempeño de excelencia, como una respuesta a la confianza de nuestros asociados y clientes; superando, como el caso de la solvencia, las exigencias de las normas vigentes.

Aunque siempre vamos por más, nos sentimos satisfechos con el nivel de crecimiento de los activos, la cartera de crédito y especialmente con el reducido nivel de morosidad que, en momentos de contingencia económica a causa de factores externos, habla muy bien de una gestión financiera saludable.

Otro motivo de satisfacción es haber mantenido estables las calificaciones de riesgo a pesar de que operamos en un contexto retador a causa de factores como la inflación y las variaciones que, como consecuencia de ese fenómeno, se registran en las políticas monetarias de todo el mundo.

También nos ocuparon, de manera especial, todos los retos relacionados con ciberseguridad, expansión física, con nuestro nuevo edificio corporativo, ubicado en el mismo centro histórico de la ciudad sede de nuestra entidad, La Vega, y dentro del mismo su salón de actos, al servicio de la comunidad, que es un homenaje a uno de nuestros fundadores: Giovanni Bloise.

Pese a los retos que tenemos por delante, en el contexto económico, nacional e internacional, estamos muy optimistas, pues nuestra composición en activos y pasivos soportan los cambios que están pautados en cuanto a crecimiento, inflación, morosidad y otras variables.

Debido a que la planificación estratégica es parte de la cultura Alaver, para 2023 estaremos enfocados en concluir el período, en el cual estaremos cumpliendo 6 décadas de gestión, con una buena rentabilidad y un crecimiento general por encima de lo esperado; fortaleciéndonos en tecnologías, ciberseguridad, control de lavado de activos, expansión territorial; sin dejar a un lado el trato humano, cercano y de servicio.



Rubén Francisco Álvarez,  
Presidente de la Junta de Directores

# Informe de la Junta de Directores





# Junta de Directores



Luis Sabater,  
Miembro Externo  
Independiente Junta  
de Directores



José Francisco  
Deschamps,  
Vicepresidente Ejecutivo  
Junta de Directores



Milagros de  
Jesús de Féliz,  
Miembro Externo  
Junta de Directores





Rubén Francisco  
Álvarez,  
Presidente de la  
Junta de Directores

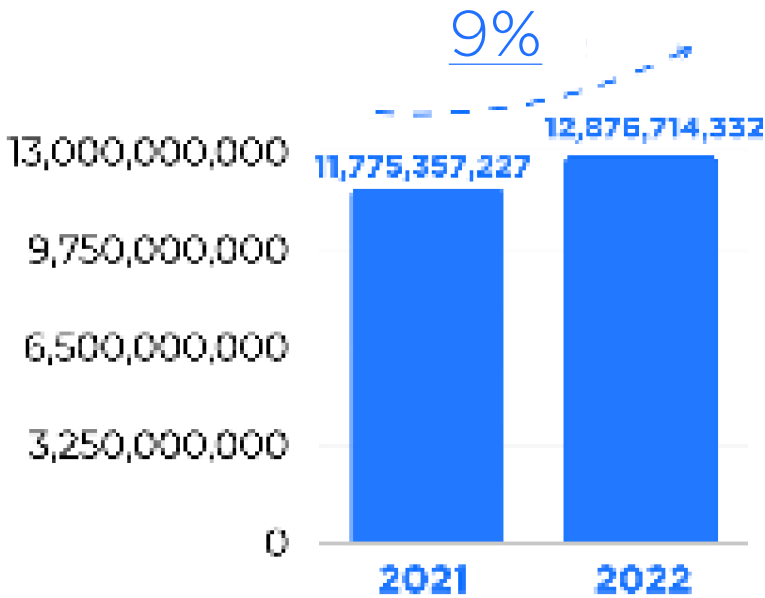
Luis Marte,  
Vicepresidente  
de la Junta  
de Directores

Erick Alejandro Salcedo,  
Secretario de  
la Junta  
de Directores

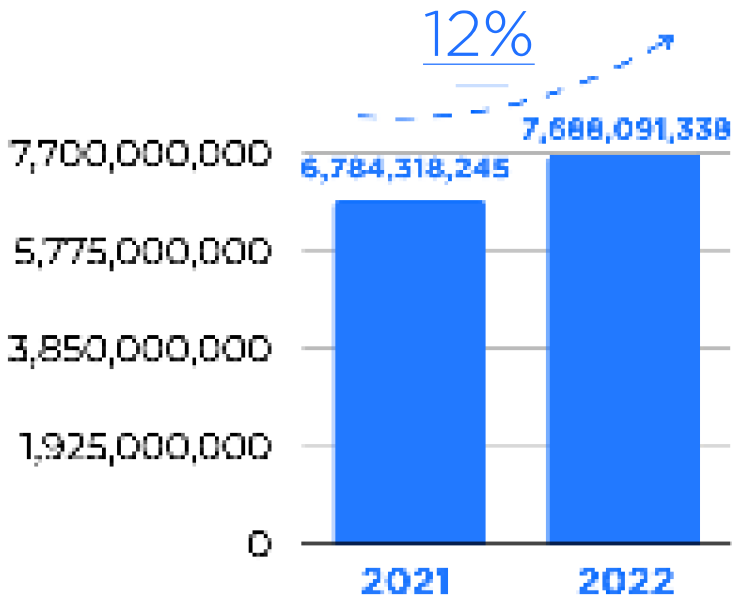
# Indicadores financieros

(Valores en millones de RD\$ y en porcentaje)

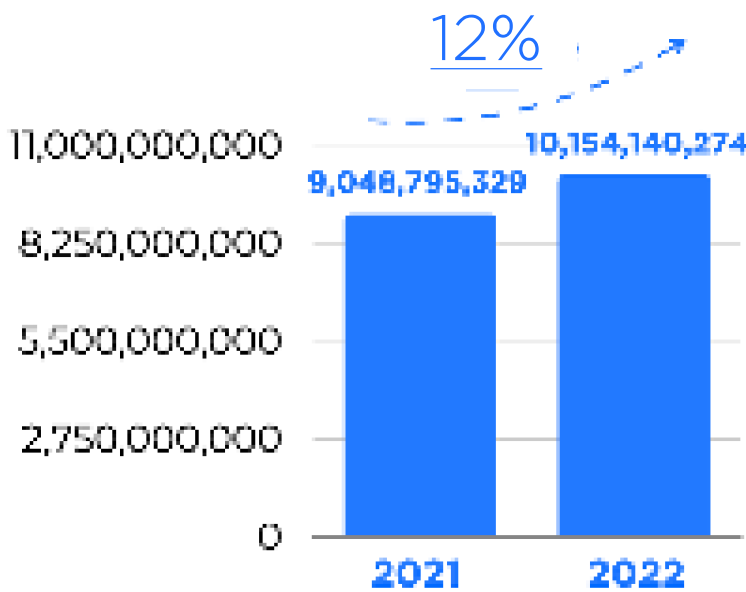
## Activos



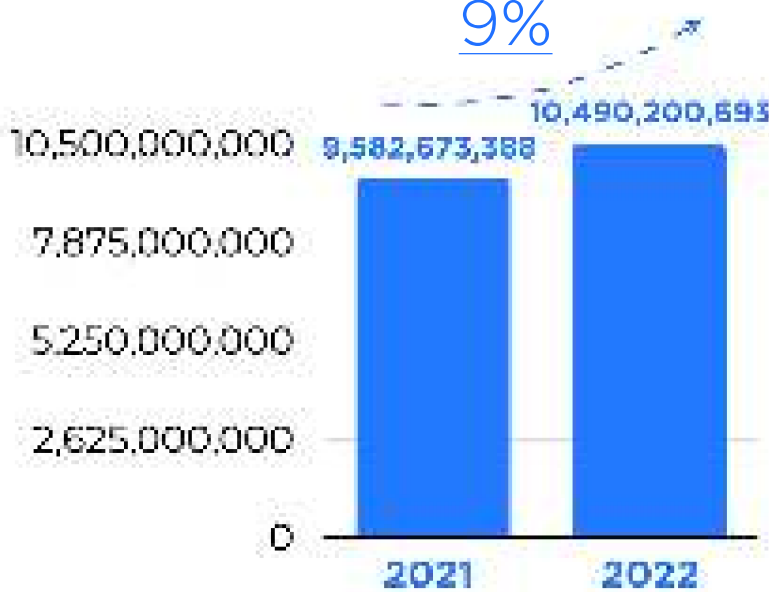
## Cartera de créditos



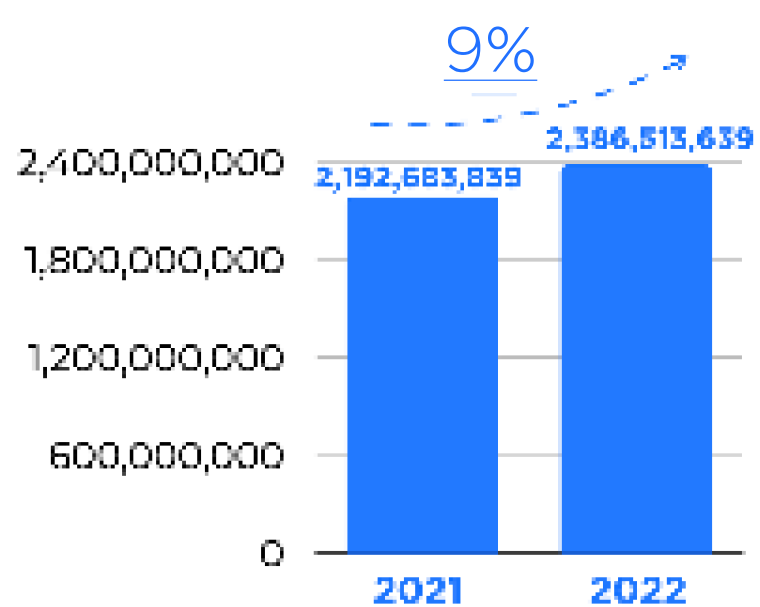
## Captaciones



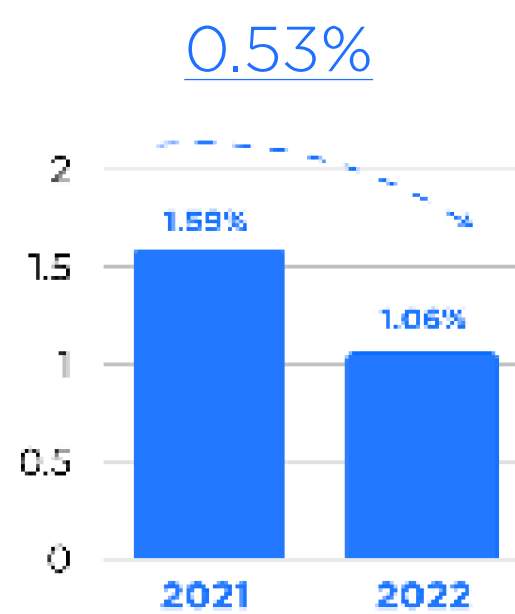
## Pasivos



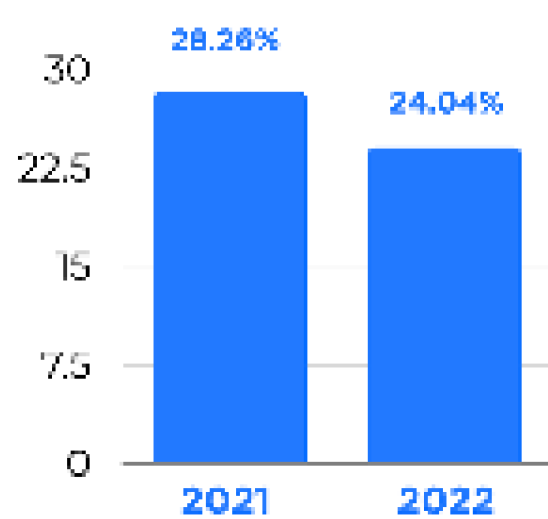
## Patrimonio



## Morosidad



## Solvencia



# 12,877

Fue el monto total de activos de Alaver al cierre de 2022, un crecimiento de RD\$1,101 millones, equivalente a un 9%.

El año 2022 fue marcado a nivel global por factores importantes: el conflicto entre Rusia y Ucrania y los efectos colaterales de la pandemia Covid-19, incluyendo fallas en la cadena de suministro y subidas de precios e inflación a escala mundial como un resultado de alta liquidez que inyectaron los bancos centrales para levantar las economías luego de la vacunación.

Ante un escenario de incremento de precios en materia prima y commodities, la mayoría de los países -incluyendo a la República Dominicana- adoptaron posiciones monetarias restrictivas para controlar las alzas en los precios y una de las herramientas más relevantes fue el ajuste gradual de la tasa de interés.

Fruto de la implementación oportuna de medidas de política monetaria, las autoridades del Banco Central de la República Dominicana (BCRD) garantizaron la estabilidad macroeconómica y fue posible hacerle frente a la adversidad externa. El turismo y las remesas fueron claves y al final del período la actividad económica medida por el Producto Interno Bruto (PIB) creció 4.9%.

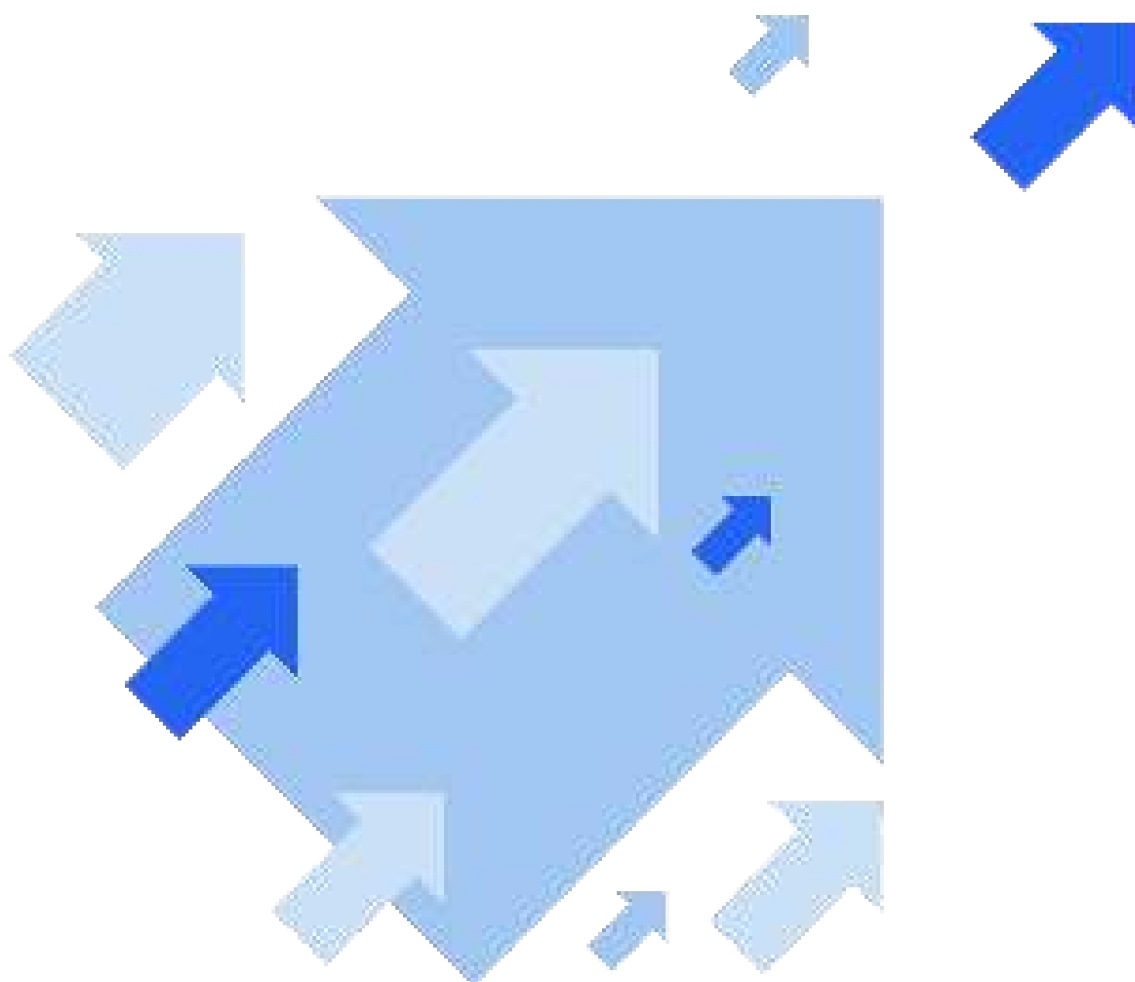
En el contexto antes descrito, Alaver puso en marcha una serie de estrategias para mitigar los efectos provenientes de los ajustes de política monetaria durante gran parte del año, incluyendo el fortalecimiento del indicador de cobertura para, de esta forma, garantizar un crecimiento rentable durante el periodo 2022.



# Indicadores financieros

En el período, los activos de la entidad se incrementaron en RD\$1,101 millones, un 9%, al pasar de RD\$11,775 millones en 2021 a RD\$12,877 millones en el 2022. Por su lado, la cartera de crédito neta presenta un aumento de RD\$904 millones, un 12%, al pasar de RD\$6,784 millones en 2021 a RD\$7,688 millones en 2022.

Los depósitos en ahorros y valores (captaciones), que son sinónimo de confianza del público en la institución, presentan un crecimiento de RDP\$1,105 millones, un 12%, al pasar de RD\$9,049 millones en 2021 a RD\$10,154 millones al cierre del 2022.



Como evidencia de buena gestión de cobranza, el indicador de morosidad presenta una disminución de 0.53%, al pasar de 1.59% en 2021 a un 1.06% en 2022. En adición a esto la institución financiera fortaleció el indicador de provisión para cobertura de cartera vencida, elevándose de un 136.00% en 2021 a 178.83% en diciembre 2022.

Como resultado de sus operaciones, los beneficios netos de Alaver alcanzaron RD\$194 millones en el 2022, un monto similar al de 2021. Este resultado permite presentar un indicador de solvencia ponderado por riesgo de crédito y mercado de 24.04%, mayor al 10% exigido por las normas monetarias y financieras del país.

# Gestión administrativa y de negocios

# 3,686

Millones de pesos fueron desembolsados por Alaver durante 2022 para cubrir 6,490 casos de nuevos créditos.

La gestión administrativa y la estrategia de negocios fueron claves para alcanzar los indicadores de desempeño mostrados. Una cartera de créditos diversificada, que cubrió las necesidades de los segmentos comerciales y personales fue la bandera de los negocios. Un rol especial para los objetivos también lo jugaron los renglones de tarjetas de crédito y préstamos para la adquisición de la vivienda familiar.

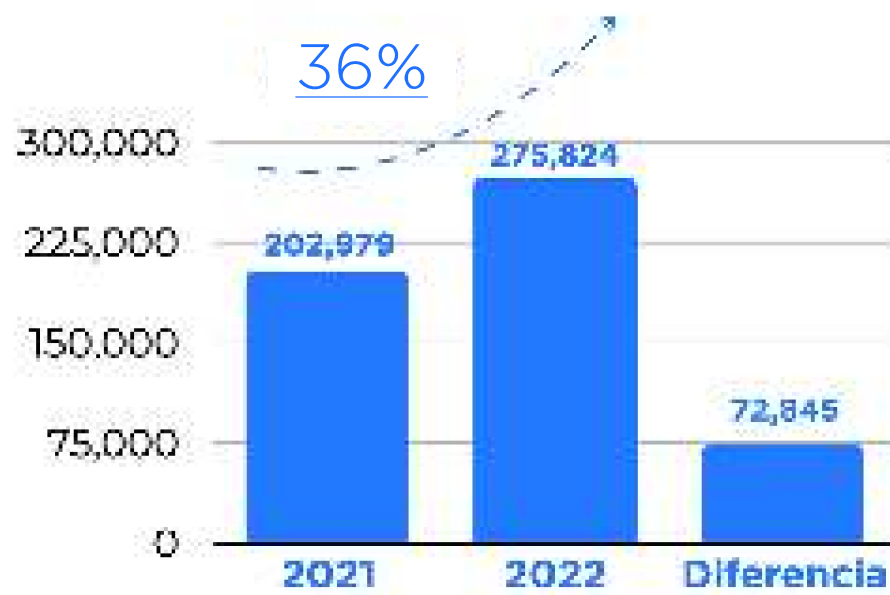
Durante el periodo, la asociación desembolsó un total de RD\$3,686 millones en 6,490 casos de nuevos créditos. La experiencia y el esmero por servir han sido los pilares de atención de Alaver con sus asociados y la comunidad en la que sirve la institución.

Al finalizar el 2022, la institución financiera cerró con el 29% del total de sus asociados activos enrolados a su moderna plataforma de Internet Banking Alaweb, la cual se colocó como uno de los canales de atención más importantes y usados por los clientes y asociados.

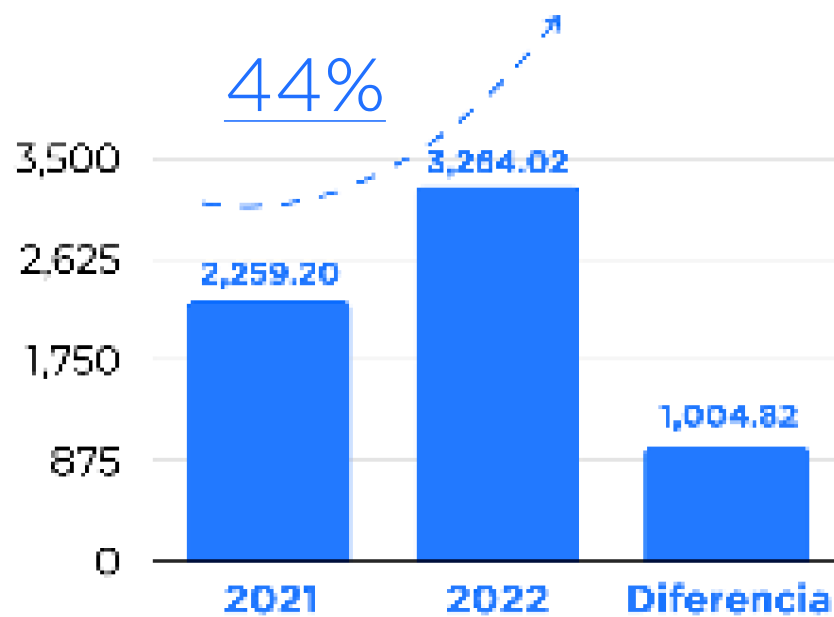
2022 fue el escenario de una de las campañas más importantes focalizadas en el ahorro y la fidelidad de los asociados. Se trató de Asociado Real 2022 que inició en julio y finalizó en diciembre. Durante este periodo, bajo la modalidad de un boleto por cada RD\$500 de ahorro, Alaver premió 38 asociados con RD\$100,000 cada uno y a un asociado ganador final de RD\$1,000,000.

Para 2023 un importante acontecimiento dará impulso a los negocios de Alaver en el mercado de la provincia Santiago, con la apertura de su nueva sede corporativa con una inversión de más de RD\$165 millones, para acompañar con más soluciones financieras el desarrollo de ese mercado cibaeño que representa más del 9% del Producto Interno Bruto (PIB) del país.

### Transacciones vía Alaweb



### Transacciones vía Alaweb en Millones de Pesos







# Ejercicio financiero dinámico



El periodo 2022 fue un año de desafíos para el área de finanzas, tanto por las exigencias del regulador (específicamente los diferentes cambios realizados al catálogo de cuenta) como también por las fluctuaciones y volatilidades experimentadas en todo el sistema financiero.

Esos aspectos fueron consecuencias de la pandemia COVID 19 y de la crisis provocada por el conflicto internacional entre Rusia y Ucrania, con impactos negativos en la economía global y en los modelos financieros. Tomando en cuenta este entorno, la Vicepresidencia de Finanzas se mantuvo trabajando a través de sus diferentes dependencias para dar cumplimiento a todas las exigencias y desafíos, sin descuidar el manejo y entrega de información oportuna a la administración y a la Junta de Directores para la toma de decisiones oportunas en función de los objetivos institucionales.

De esa forma, el área jugó un papel importante en la rentabilidad lograda por Alaver.



A continuación, un breve resumen de las principales actividades e iniciativas del área financiera:

### **Planificación Estratégica, Presupuesto y Proyectos Estratégicos:**

En este año se llevó a cabo la realización exitosa del nuevo Plan Estratégico 2022-2024, para cuya elaboración se realizaron múltiples sesiones de trabajo, tanto con los miembros de la Junta de Directores como con los principales ejecutivos y el personal clave de las distintas áreas.

Análisis estadísticos, evaluación del entorno externo e interno, estudios de tendencias y necesidades del mercado, fueron los tópicos claves en las jornadas de trabajo, contribuyendo con el alineamiento de la institución hacia el logro de las metas que representan la visión de la Junta de Directores y el resto del liderazgo de la organización.

En ese contexto, se mantuvo el seguimiento de las tasas activas y pasivas a través del comité ALCO, logrando mantener el spread financiero adecuado para garantizar que el margen de intermediación estuviera acorde con la expectativa de rentabilidad para este periodo.

En adición a esto, el área mantuvo el seguimiento continuo del presupuesto y sus partidas de mayor impacto, manteniendo a la administración informada para la toma de decisión correctiva en caso de variaciones significativas.

### **Contabilidad y Unidad de Administración de Pagos y Gestión Impositiva (UAPGI):**

Durante todo el año estas áreas se mantuvieron atendiendo a las implementaciones de nuevos sistemas, a la aplicación de las nuevas regulaciones, enviando informaciones a los consumidores finales de las mismas dentro y fuera de Alaver. Tratando de mantener los niveles acostumbrados de eficiencia en la preparación y entrega de información.



### **Tesorería para aportar ingresos:**

El área de Tesorería se mantuvo como la segunda línea de negocios de la entidad, con un aporte a los ingresos totales de la entidad con RD\$223 millones durante el periodo. Este resultado se logró manteniendo una adecuada administración de los fondos de inversiones, velando por el cumplimiento del apetito al riesgo establecido en coordinación con el Departamento de Riesgo de Mercado de Liquidez, focalizado en el objetivo de optimizar el rendimiento del portafolio, mitigando al mismo tiempo los riesgos inherentes al negocio.

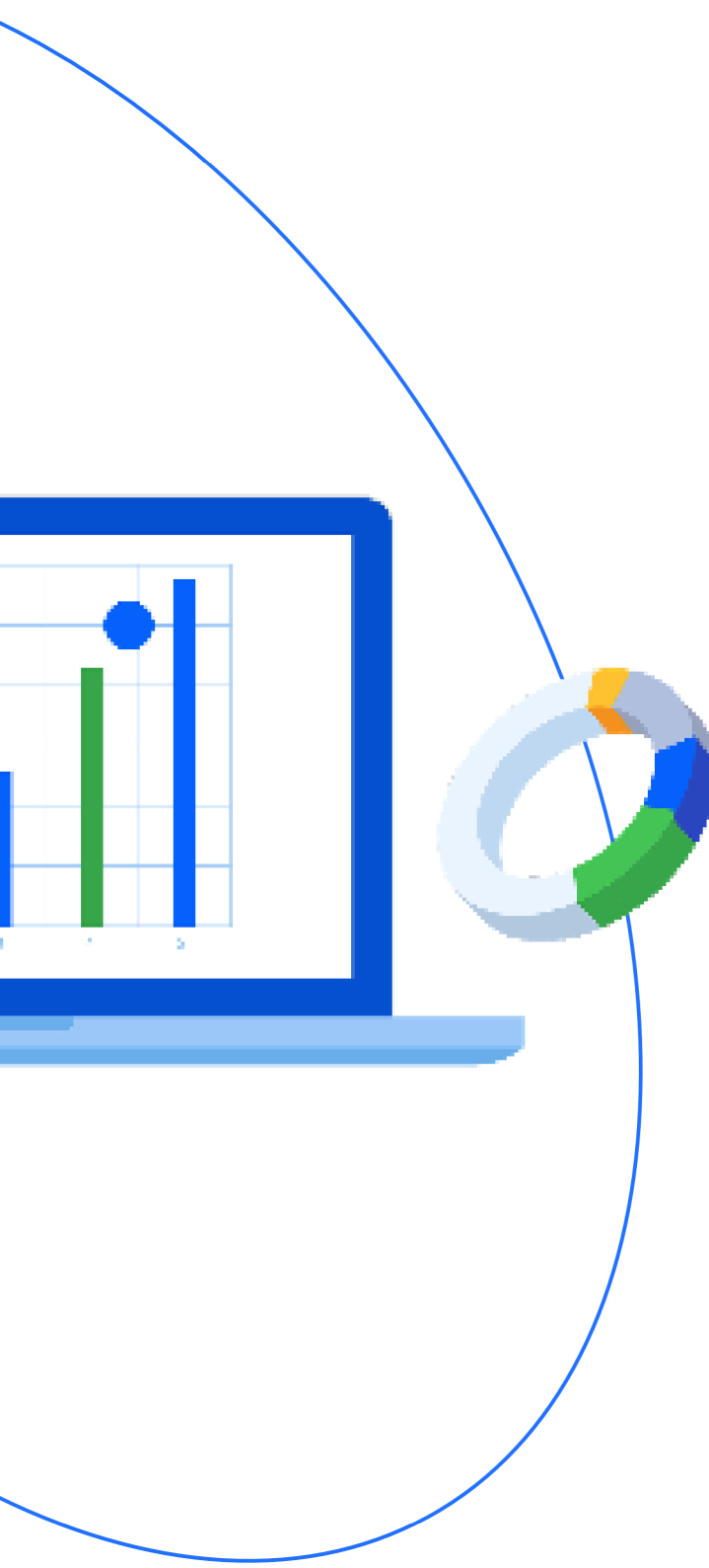
En adición a esto, el área se mantuvo realizando adecuaciones operativas de seguimiento para el monitoreo del impacto que tendría la implementación de la metodología de valorar a precio de mercado las inversiones, con lo cual se cumplen las disposiciones de la Superintendencia de Bancos en la circular 010-22, que recomienda a las entidades financieras el monitoreo de los cambios en el valor razonable del portafolio y asumir el compromiso de la creación de mecanismos para la identificación y medición oportuna de los riesgos inherentes, y así mantener adecuados niveles de capital para hacer frente a las variaciones que pudiera provocar la comparación con los precios del mercado.

Cabe resaltar que el área tuvo una participación importante en el crecimiento logrado de las captaciones, ya que a través de esta se coordinó la puesta en marcha de una estrategia agresiva de captación de recursos que dio muy buenos resultados.

### **Servicios Generales y ampliación de infraestructura:**

Durante del período fiscal se dio continuidad a los proyectos de construcción de nuevas oficinas de la entidad y se mantuvo el seguimiento a la realización de

los mantenimientos oportunos a las diversas oficinas, asegurando que las infraestructuras cuenten con las facilidades adecuada en sus espacios físicos para la continuidad del negocio.



# Operaciones y canales alternos

# 505,594

Transacciones se realizaron a través de los ATMs por un monto de 1,270 millones de pesos, alcanzando un incremento de un 11% en comparación con el año 2021.

Alaver cuenta con distintos canales de servicios para atender las necesidades de los asociados de acuerdo a su preferencia. Internet Banking Alaweb, App Móvil Alaver, Cajeros Automáticos, Subagentes Bancarios Alagente, Teleservicios Alaver y Tpagó.

Además, cuenta con el área de Prevención de Fraudes que presta sus servicios las 24 horas del día, los 7 días de la semana, para cualquier requerimiento que pudiera presentarse de tarjetas, tanto débito como crédito, así como también para asistencia a los usuarios con el servicio de Internet Banking Alaweb.

## ATMs

En el transcurso del año se dio inicio al proyecto de migración de los ATMs al nuevo switch adquirido por Alaver para la administración interna de los mismos, con este importante paso se podrán desarrollar novedosas opciones y servicios entre los cuales se destacan: la transacción de depósitos en los ATMs, compra de recargas de minutos, entre otras.



A través de los ATMs se realizó un total de 505,594 transacciones y equivalentes a un monto de 1,270 millones de pesos, logrando un incremento de un 11% en comparación con el año 2021.

## Subagentes Bancarios Alagente



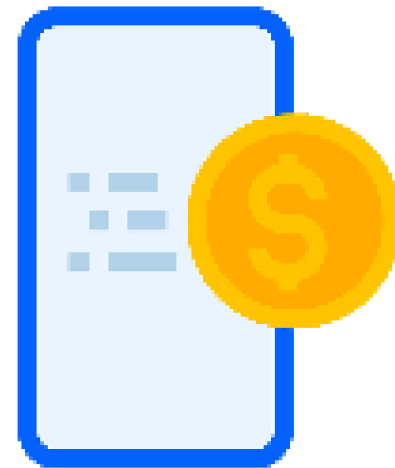
A la fecha Alaver tiene en servicio, a nivel de todo el país, 115 subagentes bancarios activos. En el 2022 sumó la afiliación de 12 nuevos comercios, de los cuales 4 fueron en la Zona Este del país y 8 en la ciudad de Santiago.

A través de los Subagentes Bancarios los asociados pueden realizar depósitos en cuenta de ahorros, pagos de préstamos y pago de tarjeta de créditos de manera gratuita en este canal.

## Tpago Móviles

Mediante Tpago Móviles, los asociados realizaron consultas de balances, recargas telefónicas, pagos de préstamos y tarjetas, pagos de compras en establecimientos afiliados y transferencias a la cuenta PayPal y donaciones a instituciones aliadas.

Durante el 2022, se realizaron un total de 70,260 transacciones ascendentes a 84.49 millones de pesos.



## Pagador de Visanet



Es una respuesta a la alianza estratégica Alaver/Visanet, para la recepción de fondos de comercios afiliados, por el cual se podrán mantener en incremento las captaciones de ahorros y ofrecer otra solución de pagos electrónicos a los asociados.

Los principales objetivos a lograr con esta alianza son apoyar y fidelizar a los asociados comerciales.

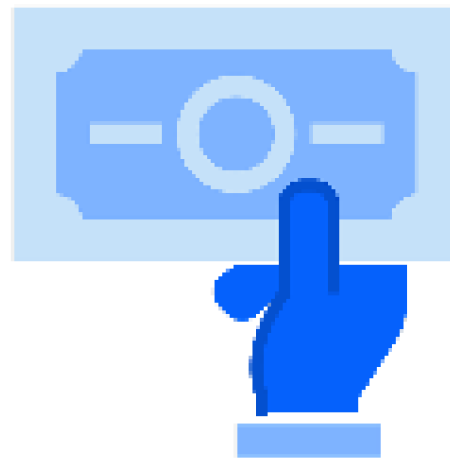
En el mes de abril de 2022, se implementó este proyecto para el servicio de clientes del segmento de Banca Empresas, y desde ese momento se recibieron en las cuentas de las empresas referidas por Alaver 1,560 créditos ascendentes a RD\$21,764,872.6, los cuales contribuyeron al aumento de la cartera de depósitos en cuentas de ahorros.



## Pagos de Nóminas

En 2022 Alaver continuó las afiliaciones de empresas para el servicio de pago de nómina vía Internet Banking, además se inició el proyecto junto al área de negocios para la migración de 28 empresas constituidas bajo el régimen jurídico las cuales con las orientaciones apropiadas gestionadas desde Alaver, pueden realizar el pago mediante el Internet Banking.

El área de nómina manejó la aplicación de 55 empresas, las cuales realizaron el pago de sus empleados vía Alaver.



## Tele Servicios de Alaver



Vía Tele servicios de Alaver se atendieron el 94% de las llamadas entrantes a las diferentes áreas de la entidad. Este equipo dinámico recibió un total de 138,905 llamadas. De los servicios brindados por este canal se enrolaron 5,651 clientes al Internet Banking Alaweb y se activaron el 98% de las tarjetas de débito y crédito.

En el mes de septiembre 2022, se eficientiza el flujo de llamada de los asociados con la redirección de las líneas telefónicas, a través de la que los asociados pueden marcar directamente la extensión con la cual desean comunicarse sin necesidad de ser atendidos por un agente.

El área de Tele Servicios recibió un flujo de 55,501 llamadas de las cuales 33,876 fueron canalizadas al área solicitada, representando un 96% de éxito en llamadas contestadas vía IVR.

## Canales Digitales

Uno de los principales objetivos estratégicos de Alaver es impulsar la transformación digital y potenciar el negocio mediante los canales digitales.

En la edición del Ranking de Digitalización de la Banca Dominicana 2022, realizado por la Superintendencia de Bancos (SB), se establecieron rangos de acuerdo a puntuaciones obtenidas sobre la implementación de nuevas tecnologías, disponibilidad de canales y funcionalidades en las entidades financieras.

Alaver obtuvo el rango Plata con calificación 7.88, quedando en el 2do lugar dentro de las Asociaciones de Ahorros y Préstamos con los canales digitales más valorados.

Se mantiene el compromiso con el proyecto de digitalización e innovación orientados a mejorar las necesidades de todos los asociados.

Alaver, a través de su plataforma de Internet Banking Alaweb (Banca en Línea y Banca Móvil) durante el 2022, obtuvo un crecimiento transaccional de un 36% en cantidad y un 44% en montos. Este canal está disponible tanto para clientes personales como jurídicos.





Personal

Empresarial

Inicio

Contenido

Inicio Seguro

Derechos en alaver

Privacidad

Confidencialidad



Seguimos en redes sociales

alaver.com

alaver.com

alaver.com  
alaver.com

**PRO USUARIO**

ACCEDER A TUS  
**DERECHOS Y DEBERES**  
COMO USUARIO FINANCIERO



USB



Contactanos

Tel: 855.074.2655

Fax: 855.074.7895

Correo: [comunicacion@alaver.com](mailto:comunicacion@alaver.com)



Información de Seguridad

[+ Más Info](#)

Disponible también en:



Financiado por el gobierno de los Estados Unidos  
Número de identificación de la institución: 10000000000000000000

# Asegurando a nuestros asociados

El Área de Seguros de Alaver en el 2022, continuó acompañando a sus asociados en el resguardo de sus garantías, brindando los productos de Seguros que le permiten la tranquilidad de saber que están contratando pólizas de calidad y excelente respaldo.

La tramitación de cada una de las solicitudes realizadas por los asociados, reclamaciones, certificados de asegurabilidad, entre otros, reciben la atención y seguimiento de nuestros ejecutivos para obtener el mejor resultado, en el menor tiempo posible, cumpliendo con lo pactado con el cliente.





**Seguro de vida:** De las notificaciones recibidas por fallecimientos de Deudores y Co-deudores fueron concluidos veinte casos ascendentes a la suma de RD\$3.4 millones de pesos, liberando a los familiares del compromiso originado por esta deuda con nuestra entidad.



**Seguro Últimos Gastos:** Fueron atendidas el 100% de las solicitudes, apoyando a los beneficiarios directos con los gastos incurridos.



**Seguro Protección de Crédito:** Se apoyaron veintitrés asociados con dificultad laboral e incapacidad temporal, protegiéndolos de atrasos, moras, procesos legales, pérdida de su garantía y procesos de cobros compulsivos a través de esta póliza, durante 6 meses de sus cuotas de préstamos y tarjetas de crédito.



**Seguro de Incendio:** A través de esta póliza fue indemnizado un monto total de RD\$4.1 millones de pesos, con pago directo al asociado afectado para la reconstrucción de la vivienda y/o comercio siniestrado que sirve de garantía en el préstamo que mantiene en esta institución.



**Póliza de Vehículo:** El proceso de emisión de póliza en los créditos de vehículos se eficientizó, logrando la entrega de marbetes y certificados de asegurabilidad en un rango de menos de 24 horas.

Se logró mayor rapidez de inspección de vehículos con el traslado con un ejecutivo de la aseguradora hacia donde se encuentra el asociado. Además, de incluir la opción de que los asociados puedan ser los que realizan su inspección a través de un link, dependiendo la aseguradora elegida, facilitando la disponibilidad del cliente y apoyo en la rapidez del proceso de emisión de esta póliza.



Alaver continúa ofreciendo seguros opcionales a través de Banca de Seguros, estos son: **Protección de Crédito Préstamos, Telemed, Últimos Gastos, Protección Crédito Tarjetas, Asistencia Exequial.**

# Servicios Operacionales y Parámetros



En el 2022 se mantuvo continuamente trabajando en la eficiencia de los procesos y mejoras de servicios. Por razones orientadas a la eficiencia y al fortalecimiento operacional de Alaver, al cierre del mes de diciembre 2022 se consolidaron en la Oficina Principal La Vega los servicios de la Agencia Padre Adolfo, convertida en nuestro Edificio Operativo, en línea con nuestro crecimiento.

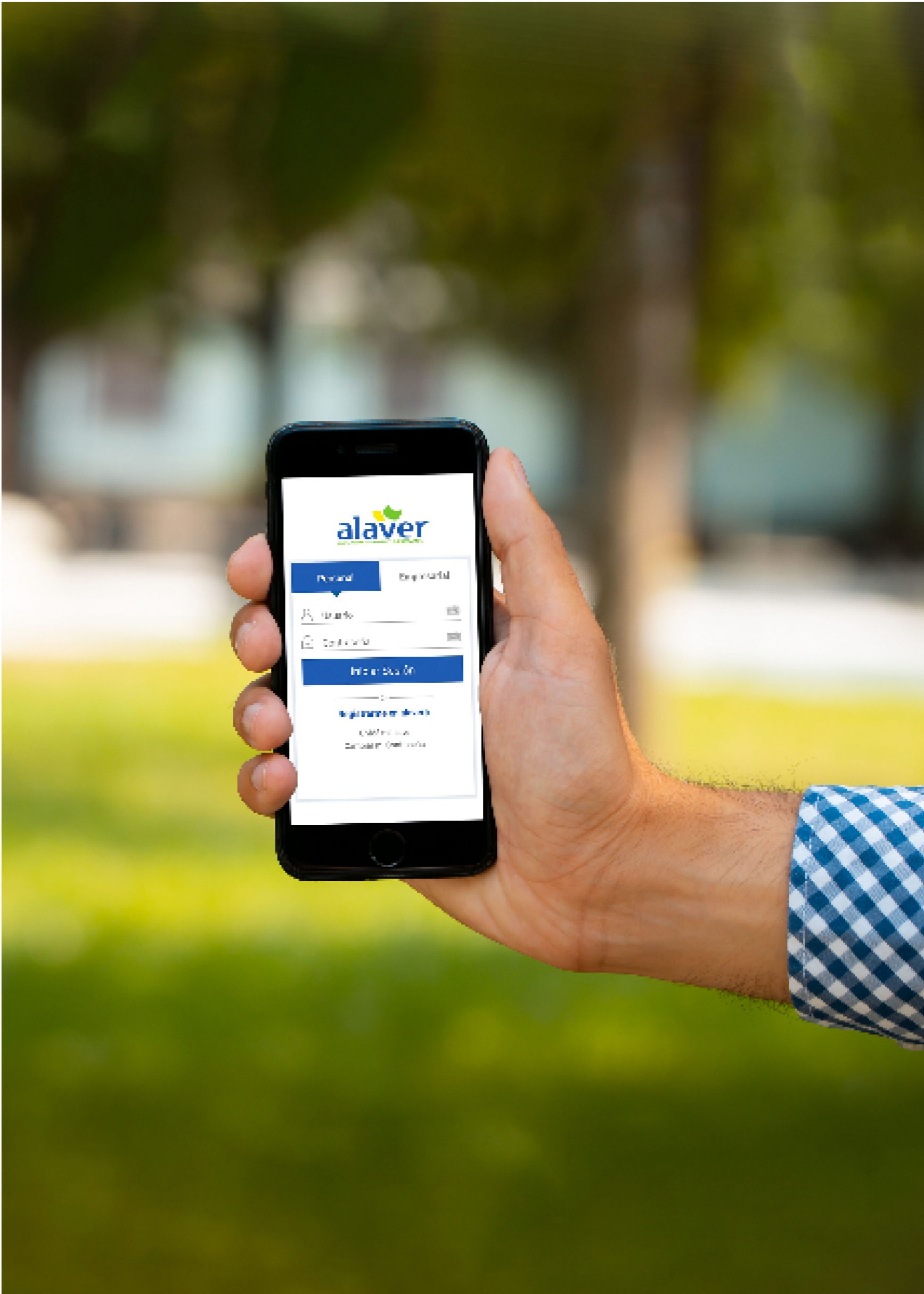
Se planeó la apertura de la nueva sucursal y sede corporativa en la Avenida 27 de Febrero de Santiago de los Caballeros, con el objetivo de favorecer a los usuarios con mayor agilidad, cercanía y diversidad de los negocios, a todos los asociados y público en general, de esa ciudad y las distintas localidades de la provincia.

En el mes de diciembre de 2022, se produjo la ampliación de la oficina La Sirena-La Vega como apoyo al flujo diario y comodidad de los asiduos a este espacio, que labora en horario extendido y fines de semanas.

El crecimiento continúa, por lo que se dio inicio al proceso de instalación de la primera sucursal de Alaver en la Zona Este del país, específicamente en Punta Cana, como apoyo a los asociados de esa región.

Imagen de la nueva sede corporativa de Alaver en La Vega





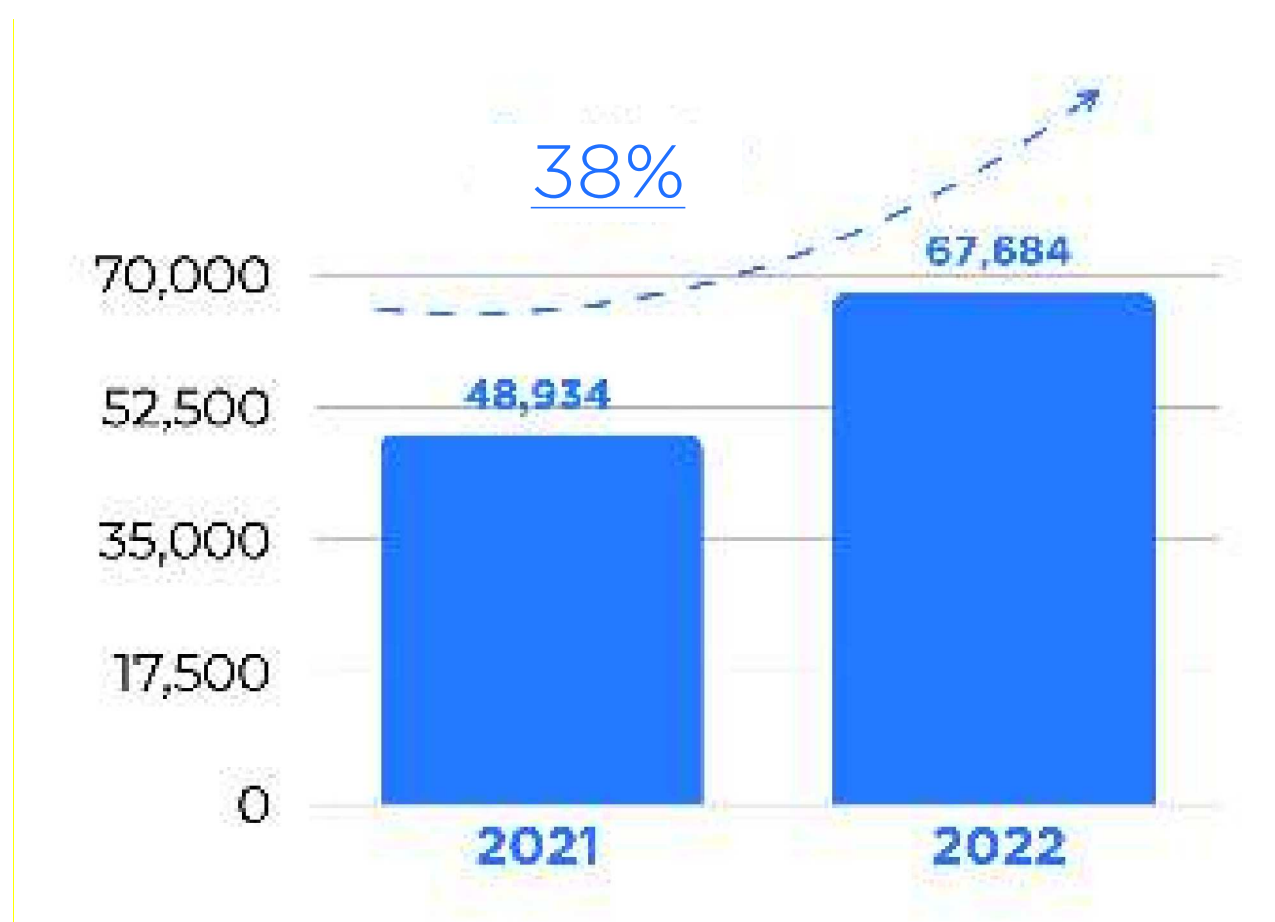


# Transferencias Interbancarias vía Pagos al Instante BCRD

Alaver ofrece el servicio de transferencias interbancarias vía pagos al instante a través de la facilidad del Banco Central (BCRD). Estas pueden realizarse tanto a través del Internet Banking Alaweb como a través de las Sucursales, solicitando de manera presencial donde un Representante de Negocios.

En el marco de la transformación digital, durante el 2022 se continuó impulsando a los asociados para la utilización de Alaweb, por lo que se logró aumentar el tráfico de transacciones interbancarias en un 38%.

## Transferencias interbancarias vía Alaweb/Pagos al instante BCRD



## Cajeros de Ventanilla

Los Cajeros de Ventanilla de Alaver suman al crecimiento operacional eficiente, con la revisión de sus procesos, colaborando de una manera eficaz en la implementación de nuevas ideas y mejoras para beneficio de los asociados, respeto de su tiempo y diversidad de los servicios ofrecidos por este canal.

En el 2022, a través de los cajeros de ventanilla, se procesaron un total de

# 1,337,497

transacciones.

A través de los cajeros de ventanillas además se reciben directamente de las empresas remesadoras los envíos del dinero de la diáspora, para realizar diversas transacciones como depósitos, pagos de tarjetas y pagos de préstamos. En el 2022, fueron recibidas un total de 90.21 millones de pesos.

Otro servicio que es muy valorado de forma anual por los clientes; es la venta de marbetes, durante el 2022, a través de los cajeros de ventanilla se vendieron un total de 30,944 marbetes.



## Estafetas de servicios

Alaver ofrece a sus asociados la facilidad de realizar los pagos de servicios domésticos, a través de todas sus oficinas y de los canales digitales, así como servicios de comunicaciones, acueductos, universidades, electricidad, infracciones, impuestos y otros. Adicionalmente ofrece Multipagox, domiciliación de pagos, ágil y moderno de pago de facturas de servicios para los asociados, haciendo que su vida sea más fácil y cómoda, sin ningún costo adicional.

En el 2022, a través de los distintos canales de servicios se procesaron un total de 176,525 pagos de servicios. Detalles por canal:

### Pagos de servicios por canal

IB  
**84,712**  
transacciones

Estafetas caja  
**68,963**  
transacciones

Domiciliados  
**9,956**  
transacciones

T-pago  
**12,894**  
transacciones

Total de transacciones  
**176,525**

## Operaciones de tarjetas

**Autoprocesamiento:** Habiendo logrado ser miembro principal de Visa, durante el 2022 continuaron los desarrollos y las pruebas para que la entidad pueda auto procesar sus transacciones de tarjetas (crédito y débito) sin agentes intermediarios. Con este proyecto Alaver podrá ofrecer a sus asociados mejores experiencias en el uso de sus tarjetas.

**Ampliación de Bines:** Alaver realizó la migración de sus Bines, acorde a la última normativa emitida por VISA, cumpliendo así con la política de la franquicia para asegurar el uso responsable de los Números de Identificación Bancaria (Bines) y reduciendo los costos operativos por el procesamiento de licencias numéricas.

**Autorizaciones parciales tarjetas de crédito:** la entidad está en cumplimiento con este nuevo servicio que dará a los asociados la oportunidad de que su transacción con tarjeta de crédito sea autorizada de manera parcial cuando las circunstancias así lo requieran, mejorando la experiencia de compra de los tarjetahabientes.



# Regulaciones de la Superintendencia de Bancos

**Carta Circular SB: Núm. 012/22** Se creó un nuevo programa para dar mantenimiento a la cartera por tramo de mora de las tarjetas corporativas, diferidas y personales fundamentado en los cambios emitidos por la SB.

**Carta Circular SB: Núm. 019/22** se adecuaron los parámetros de las cuentas contables de tarjetas corporativas, diferida y personales a las nuevas cuentas contables de acuerdo a la modificación en el manual de contabilidad.



Un momento histórico en la compañía de nuestro único fundador viviente, Giovanni Bloise (traje gris) a los 101 años, en la inauguración de nuestra moderna sede corporativa, en compañía del Superintendente de Bancos, Alejandro Fernández W.

# Optimización de procesos



**Automatización de transacciones de pagos masivos:** Implementación de nueva herramienta para el procesamiento automático de transacciones masivas, con el que se logra agilizar el tiempo de operación.

**Consolidación de productos:** se simplificaron los códigos de identificación de productos de tarjetas de crédito y débito para reducir considerablemente tiempos operativos.

**Cifrado de Estados de Cuentas TC:** Fue implementado un control de acceso a todos los estados de cuentas de tarjetas de crédito enviados por correo electrónico para garantizar una mayor seguridad en el envío.

**Modificación Cargo de Emisión y Renovación:** en cumplimiento con el Reglamento de Tarjetas de Crédito, se realizaron adecuaciones al sistema para ofrecerle al cliente la posibilidad de prorratear los cargos de emisión y renovación de su plástico durante la vigencia del mismo.

## Estadísticas relevantes 2022

### **Cantidad de transacciones tarjetas de débito:**

Aumento de un 4% en transacciones de retiro y un 24% en transacciones de consumo en comparación con el 2021.

### **Cantidad de transacciones tarjetas de crédito en moneda local:**

Aumento de un 13% en transacciones de consumo y 17% en transacciones de avance en comparación con el 2021.

### **Cantidad de transacciones en moneda internacional:**

Aumento de un 6% en transacciones de consumo y 14% en transacciones de avance en comparación con el 2021.



### **Nuevas Emisiones:**

Aumento de un 180% en las emisiones de nuevos ingresos de tarjetas de crédito con relación al 2021.

### **Programa Puntos Reales:**

Aumento de un 15% en solicitudes procesadas para canje de puntos reales en comparación con el 2021.

### **Tarjetas Embozadas:**

Aumento de un 51% en solicitudes procesadas para la emisión de plásticos con relación al 2021.

# Gerenciando los créditos con eficiencia



**86%**

Es la capacidad de desembolso de créditos lograda por Alaver, gracias a la digitalización del proceso.

Alaver se centró en tratar de lograr un proceso de otorgamiento de crédito cada vez más eficiente a favor de los asociados con la puesta en vigencia del carril complejo para la tramitación de préstamos.

Con esta iniciativa la entidad logra tener un proceso de crédito 100% digitalizado, mostrando una capacidad de desembolso del 86% sobre la meta del negocio. Del mismo modo, las actualizaciones de procesos y políticas alcanzaron el 88% y un ciclo de auditorías con el 100% de puntos implementados. Todo esto aportó para que el otorgamiento de excepciones pendientes al cierre diciembre 2022 fuera de 0.96%.



Un objetivo alcanzado en ese sentido fue el logro de mayor impacto en la experiencia con el asociado, implementando un sistema de notificaciones automáticas sobre el estado de las solicitudes de préstamo.

En ese sentido, fue posible cubrir 12,490 solicitudes por RD \$5,374.3 millones, impactando a un 84% de aprobaciones. Este empuje se produjo gracias a la implementación de un sistema de crédito scoring automáticos para los segmentos tarjeta de crédito y diferido, logrando mayor eficiencia en estos productos y reduciendo el tiempo de entrega de un plástico de 10 días a solo 3 días.

Para 2023 el enfoque sigue estando en los asociados, con la ampliación del modelo de tramitación de préstamo a través de fábricas de operaciones en la provincia de Santiago, ampliando también la generación de crédito scoring automático para préstamos pyme e hipotecarios.

En ese mismo orden se inserta la implementación de nuevos protocolos enfocados en el público de dominicanos ausentes, garantizando así el fácil acceso a los productos financieros y de inversión para este importante segmento.



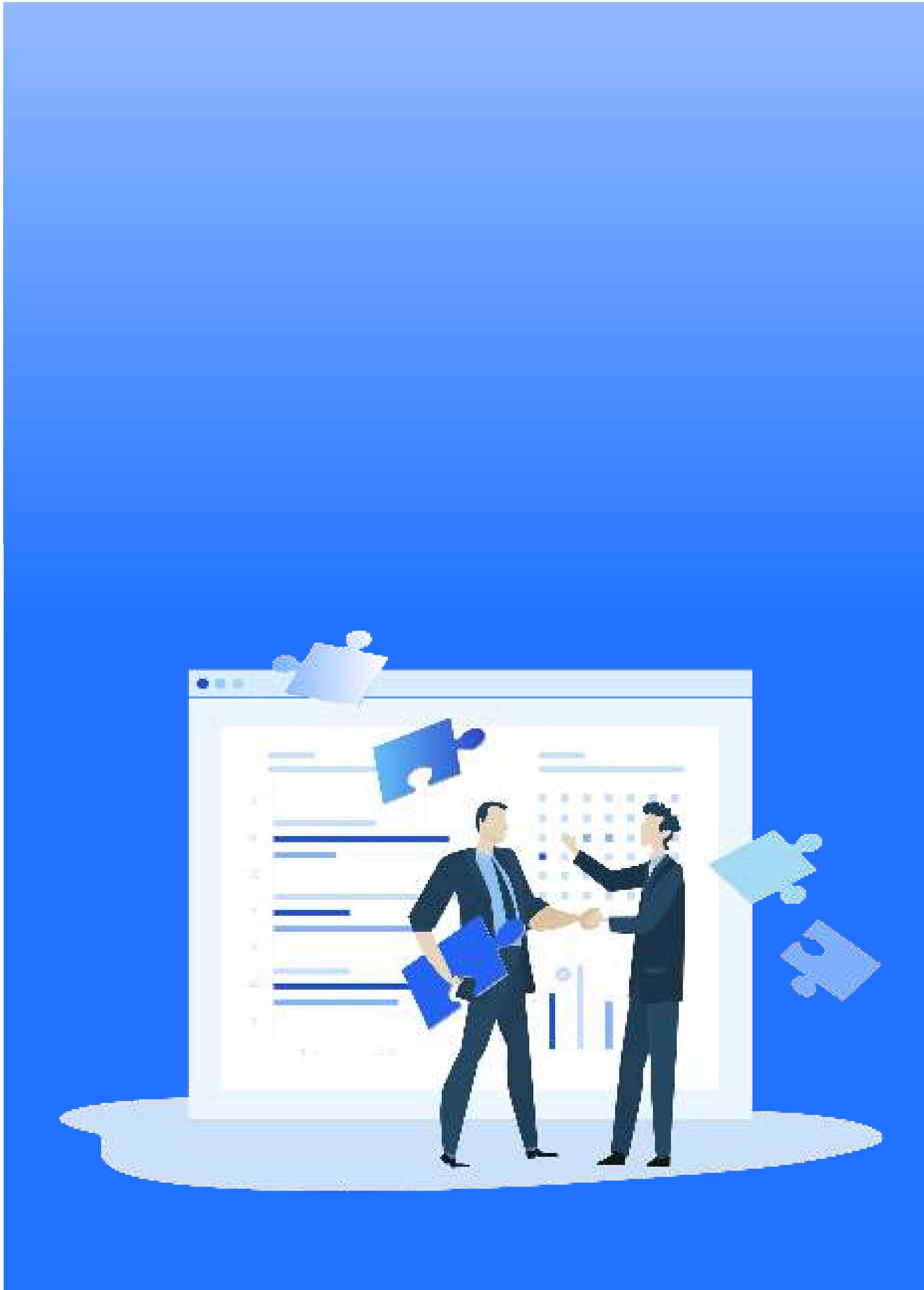
La adecuada administración y seguimiento de la cartera fue el enfoque principal durante el periodo 2022. El plan de acción logró completarse en un 83%, impactando directamente la cartera de Medianos y Mayores Deudores Comerciales por ser la que requiere mayor seguimiento, concluyendo con una actualización de su 100%, tanto en los procesos de tasaciones como de sus líneas de crédito revolvente.

Al cierre diciembre del período, la composición de la cartera se presentó con una mezcla importante entre comercial, consumo e hipotecario, siendo la gestión para la constitución y formalización de sus garantías el norte principal, logrando reducir la brecha pendiente del 31% al 12%, lo que fortalece la seguridad de la cartera.

La administración de la cartera flexibilizada y reestructurada que inició durante la pandemia del Covid 19 fue exitosa, logrando reducir esta proporción al pasar del 25% que representó inicialmente, al 8% del total de la cartera vigente.

En este campo, 2023 representa grandes retos para continuar el fortalecimiento sobre la administración adecuada de la cartera, implementando un sistema 100% digital que permita ofrecer mejores tiempos de respuesta a los asociados y focalizando también esfuerzos en la administración de proyectos inmobiliarios de alto nivel, que nos permitan ser más competitivos en este segmento.





# Una institución auditable

**2,033**

Horas fueron dedicadas a proyectos contingentes solicitados por la gerencia.

**90%**

De las actividades codificadas y de aseguramiento del Plan Anual de Auditoría basado en riesgo para el periodo 2022 fueron completadas.

Auditoría interna es una actividad de aseguramiento y consulta concebida para agregar valor y mejorar las operaciones de la organización, que ayuda a cumplir sus objetivos, aportando un enfoque sistemático y disciplinado para evaluar y mejorar la eficiencia de los procesos de gestión de riesgo, control y gobierno.

Las actividades codificadas de consultoría y aseguramiento del Plan Anual de Auditoría basado en riesgo para el periodo 2022, excluyendo las áreas no seleccionadas para inspección, se completaron en más de un 90%.

De igual modo, fueron completadas 2,033 horas dedicadas a proyectos contingentes solicitados por la gerencia y 1,650 horas de asistencia en trabajos especiales y validaciones conjuntas con los auditores externos (Superintendencia de Bancos y PriceWaterHouseCooper).



Fueron suministrados servicios de consulta y asesorías en temas relacionados con evaluación de riesgos, creación de matrices de riesgo, uso eficiente de la herramienta TeamMate, prevención de fraudes, autoevaluación de controles, riesgo operacional, cuadro de mando integral, entre otros.

Fueron certificados los auditores en la norma ISO 31000 y FIBA AML como herramienta para mejorar la competencia de los mismos.

Como tareas destacadas, el área de auditoría interna gestionó el monitoreo continuo y el seguimiento a los planes de acción sobre observaciones identificadas, tanto interna como externamente, logrando establecer un indicador sobre los planes implementados de más del 80%. Al margen de esto, otros objetivos de mayor impacto fueron:

- *Cumplimiento del 90% del Plan Anual de la función auditoría interna basado en riesgo.*
- *Logro de un índice de satisfacción con las recomendaciones propuestas del 95%.*
- *90% de satisfacción de los clientes respecto al personal de Auditoría.*
- *Alineación al cumplimiento con los estándares internacionales para la práctica profesional de auditoría interna.*





Para 2023, la Vicepresidencia de Auditoría tiene en su agenda alcanzar los propósitos que a continuación registramos:

- *Cumplimiento con el plan para el 2023 en más de un 90%.*
- *Obtener más de un 85% de implementación de los planes de acción recomendados por las auditorías internas y externas.*
- *Lograr un nivel de satisfacción de los clientes directos de auditoría interna en más de un 95%.*
- *Obtención de certificaciones internacionales en temas de: Autoevaluación del control interno, Ciberseguridad, Fraudes y auditoría de tecnología de la información (TI).*
- *Tecnificar la función de auditoría con nuevas herramientas tecnológicas que nos permitan eficientizar los procesos en forma continua y remota.*

# Una institución basada en cumplimiento

Alaver está puntualmente comprometida con el debido cumplimiento y apego a las normativas aplicables, en especial a aquellas relativas a la prevención del lavado de activos y financiamiento del terrorismo, conforme con el marco del buen gobierno corporativo y a los principios de protección al usuario.

Por lo que, Alaver cuenta con un programa de cumplimiento acorde con el volúmen y complejidad de sus operaciones, el cual tiene por finalidad mitigar la probabilidad de que se presenten situaciones que puedan poner en riesgo a la misma.

El programa de cumplimiento de Alaver cuenta con un marco de políticas, procedimientos y herramientas para la gestión del riesgo de cumplimiento, que está conformado principalmente por la estructura organizacional, los comités de apoyo a la Junta de Directores y a la Alta Gerencia y el código de ética y buena conducta, constituyéndose este último como la norma fundamental en la se define el accionar de la entidad, sus colaboradores y relacionados.

El eje esencial del programa de cumplimiento de Alaver es la gestión del riesgo de cumplimiento, cuya responsabilidad es compartida por las diferentes áreas que conforman la estructura organizacional y por la Gerencia Senior de Prevención LA/FT, Cumplimiento Regulatorio y Gobierno Corporativo.





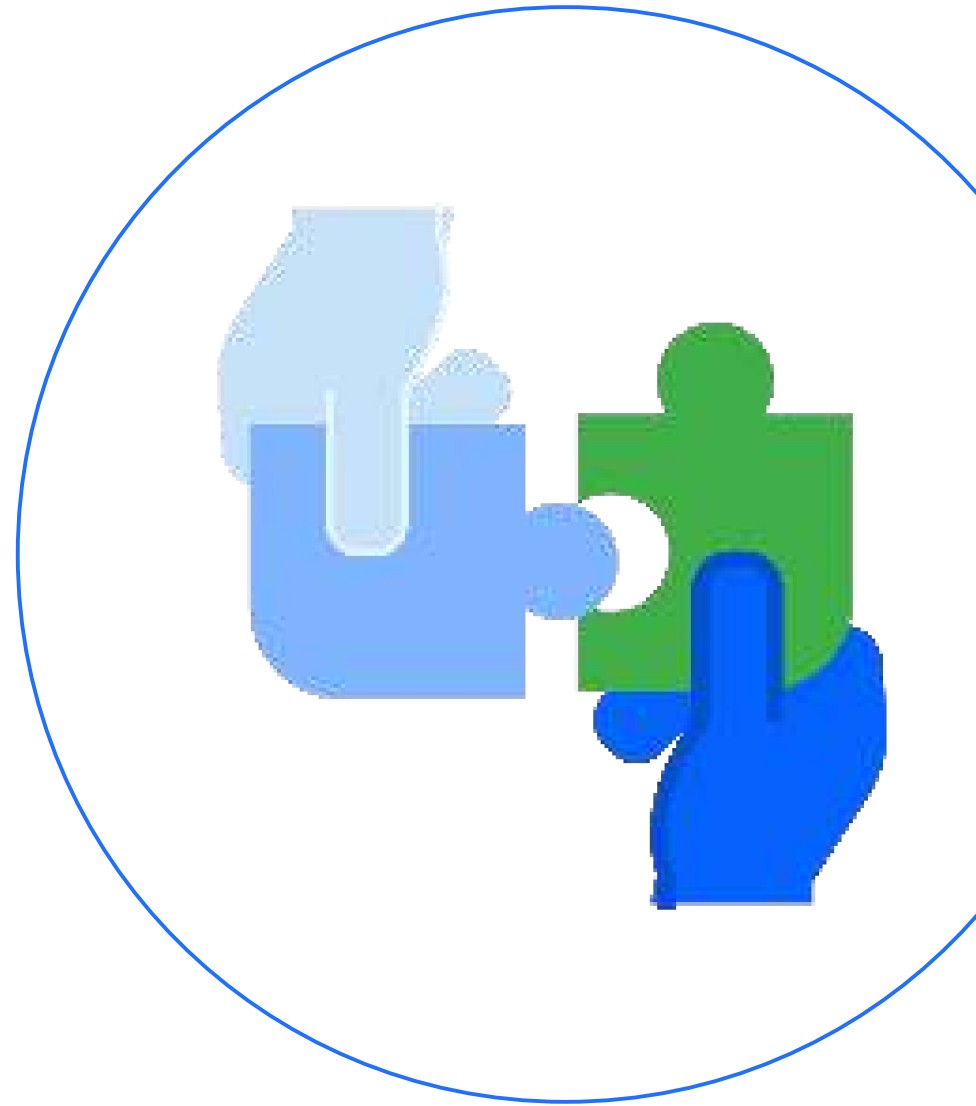


Durante el periodo 2022, se dio continuidad al fortalecimiento del programa de cumplimiento de la entidad. Se obtuvieron los siguientes resultados:

- *La actualización del Manual de Control Interno para la Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.*
- *Ajustes, revisión y actualización de las Políticas y Procedimientos de Vinculación de Clientes (Conozca su cliente), tomando en consideración los nuevos cambios normativos u operativos.*
- *La actualización de la Política y Procedimiento de Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo.*
- *La actualización de los requisitos necesarios para la vinculación de clientes, atendiendo a lo dispuesto en la circular de la Superintendencia de Bancos No. 005/22, mediante la cual se aprobó y puso en vigencia la tercera versión del Instructivo sobre Debida Diligencia.*
- *La creación del módulo de Debida Diligencia, a través del cual el personal del área de Negocios y servicio al cliente determinan el perfil y riesgo inicial del cliente, previo a su vinculación a la entidad, conforme a lo dispuesto en la tercera versión del Instructivo sobre Debida Diligencia.*
- *Revisión y actualización de los formularios utilizados para la captura de información de los clientes, conforme a lo establecido en la misma normativa antes mencionada.*
- *Incorporación de nuevos campos al módulo de selección y mantenimiento de clientes del Core bancario para la captura de información referente a las Personas Expuestas Políticamente.*
- *Marcación e identificación de los nuevos perfiles de alto riesgo (CAR), atendiendo a lo dispuesto por la Superintendencia de Bancos (SB).*
- *Actualización de la lista de consultas de Personas Expuestas Políticamente y depuración en lista de las personas identificadas.*



- Fortalecimiento de los procedimientos para el correcto llenado del formulario para el Registro de Transacciones en Efectivo (RTE).
- Revisión y actualización del Instructivo para la elaboración y envíos de Reportes de Prevención de Lavado y Cumplimiento.
- Revisión y actualización de la Política y Procedimiento previo a la Calificación de las Alertas emitidas por el Sistema de Monitoreo Transaccional.
- Evaluación y análisis de las principales normativas aplicables, a fin de velar por su puesta en ejecución y/o validar el nivel de cumplimiento de las mismas en la entidad.
- Revisión, actualización y adecuación del Manual de Políticas y Procedimientos sobre la Gestión de Cumplimiento Regulatorio, conforme a los nuevos cambios.
- Revisión y actualización del Instructivo para realizar Envíos de Reportes Regulatorios a la Superintendencia de Bancos y al Banco Central (BCRD).
- Revisión y actualización de las Políticas y Procedimientos y demás normas administrativas que componen el marco de Gobierno Corporativo de Alaver.
- Revisión y actualización de las Políticas y Procedimientos de Reclamaciones, Quejas y Denuncias de Protección al Usuario.



- Revisión y actualización del Instructivo para Reclamaciones de Asociados.
- Revisión y actualización de las Políticas y Procedimientos de Protección al Usuario de los Productos y Servicios Financieros.
- Diseño e implementación de la carta de derecho y deberes de los usuarios, conforme a lo dispuesto en la circular de la Superintendencia de Bancos No. 001/22.



- *Gestión para el establecimiento y puesta en ejecución del protocolo para la protección y uso adecuado de los datos personales de los usuarios en los procesos de venta y mercadeo de productos y servicios financieros, conforme a lo dispuesto por la Superintendencia de Bancos, mediante las circulares No. 004/22 y 009/22.*
- *Ajustes a los formularios de reclamaciones de usuarios, incorporando los cambios requeridos por las nuevas normativas.*
- *Revisión y actualización de la Política y Procedimiento para la Actualización y Uso de la Lista de Sujetos de Alto Riesgo.*
- *Revisión y actualización del Instructivo para la Creación de Perfil, Consultas y Mantenimiento en Lista de Sujetos de Alto Riesgos.*
- *Inducción inicial al personal de nuevo ingreso sobre Conceptualizaciones y Normativas asociadas al Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.*
- *Evaluación y análisis de las principales normativas aplicables, a fin de velar por su puesta en ejecución y/o validar el nivel de cumplimiento de las mismas en la entidad.*
- *Reforzamiento sobre el Proceso de Reclamaciones a los gestores y analistas de reclamaciones.*
- *Capacitación al personal de caja sobre el correcto llenado del RTE y Señales de Alertas.*
- *Capacitación sobre el Reglamento de Gobierno Corporativo (Bolsa de Valores RD).*
- *Participación en el 18th Simposio Anti Lavado de Dinero de la Asociación de Bancos de Puerto Rico.*
- *Capacitación anual sobre la Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.*

- *Capacitación sobre la 3.ª versión del Instructivo sobre Debida Diligencia y Determinación del Perfil de Riesgo de los Clientes.*
- *Inducción sobre Debida Diligencia al personal de nuevo ingreso en el área de negocios.*
- *Participación en el V Congreso Internacional contra el Lavado de Activos (27 y 28 de octubre de 2022).*
- *Capacitación a los gerentes y encargados de negocio y áreas operativas sobre Políticas y Procedimientos para la Gestión de Riesgo de Lavado de Activos, FT y PADM (Debida Diligencia Basada en Riesgo).*
- *Capacitación sobre el Sistema de Gestión de Riesgos de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (Responsabilidades de la Junta de Directores y la Alta Gerencia).*





Hacia 2023, en términos de cumplimiento, la institución se plantea una línea de trabajo que a continuación compartimos:

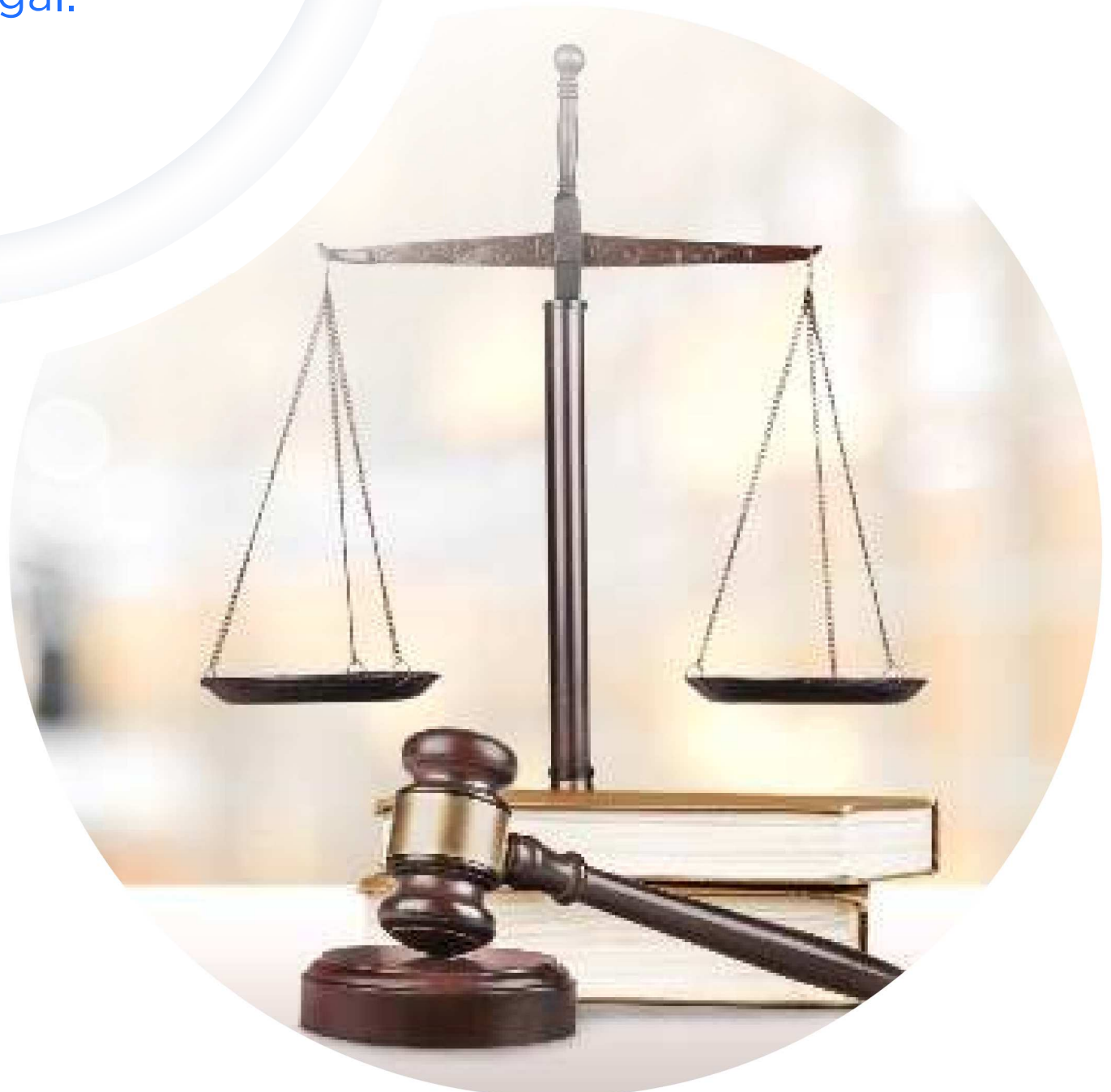
- *Implementación del módulo ACRM de Monitor Plus, a fin de actualizar la herramienta de monitoreo transaccional.*
- *Culminación del desarrollo y puesta en ejecución del módulo de segmentación de clientes para la realización de análisis de conglomerados (clúster).*
- *La adecuación, creación y/o afinamiento de las condiciones parametrizadas en el sistema de Monitoreo Transaccional (Monitor Plus), a fin de minimizar los falsos positivos y realizar una mejor gestión de monitoreo.*
- *Coordinación del proyecto de actualización de información de los clientes calificados con perfil de Riesgo Alto, tomando en consideración las actividades económicas de los mismos, a fin de determinar la cantidad real de clientes por cada perfil de riesgo.*
- *Evaluación de los reportes de Tasas de Interés Activas y Pasivas y Operaciones Interbancarias, Mercado Cambiario, Bancarización, entre otros, según se considere pertinente, a fin de adecuarlo a lo requerido por las normativas vigentes.*
- *Gestionar y/o colaborar en la gestión de los requerimientos necesarios para la adecuación de los reportes internos, según lo establecido en el nuevo manual de requerimiento de información de la autoridad monetaria y financiera y conforme a lo requerido en la nueva plataforma habilitada para el envío de información a las instancias supervisoras.*
- *Realizar el requerimiento para la actualización de la formalización de reclamaciones y las tablas de reclamaciones, a fin de eficientizar el proceso y a la vez minimizar errores en las mismas.*
- *Levantamiento y formalización de los requerimientos necesarios para la preparación de los nuevos reportes requeridos al área, conforme a lo dispuesto en el Manual de Requerimiento de Información de la Administración Monetaria y Financiera.*
- *Revisión y ajustes a los Check List de requerimientos necesarios para la vinculación de clientes, a fin de optimizar.*
- *Ejecución y desarrollo de los trabajos de asesoría externa con el acompañamiento de la empresa DDC Dominicana, a fin de ajustar el programa de cumplimiento de la entidad, conforme a lo dispuesto en las últimas normativas aplicables, según se estime necesario.*



# Asuntos legales

**80%**

Es el nivel de avance que alcanzó el plan de actualizaciones para procesos y políticas de gestión legal.





La gestión legal de Alaver ha sufrido transformaciones, siendo el 2022 un año importante en la segregación de funciones para la eficiencia de resultados. De esta forma se concluyó con un total de 2,555 redacciones legales internas, siendo las operacionales e institucionales el 35% de todas las solicitudes y el restante 65% corresponde a tramitaciones legales de préstamos.

Se logró dar respuesta al 100% de las adendas requeridas y reducir en un 87% los expedientes retenidos por gestiones legales, lo que impactó positivamente en una reducción de 1 día promedio en el tiempo de entrega para los contratos de préstamos. El plan de actualizaciones para procesos y políticas de gestión legal alcanzó un avance del 80%, cerrando favorablemente casos legales pendientes en tribunales del país.

Durante este periodo la dirección Legal se fortaleció en el ámbito de los procesos para fideicomisos mediante capacitaciones respecto a la ley sobre desarrollo del fideicomiso en la República Dominicana, aumentando la capacidad institucional de participar en este importante mercado.

Para el 2023 el enfoque de este equipo estará basado en mayor eficiencia, ampliando la cantidad de contratos de préstamos automáticos, fortaleciendo la redacción interna de documentos legales e impactando en reducciones en el tiempo final de respuesta al asociado, igualmente la adecuada evaluación e implementación de la nueva ley de garantías mobiliarias, la cual ampliará el alcance para las entidades financieras sobre la administración digital de estas garantías.

# Enfoque de la cobranza



**83%**

Fue la ejecución de los proyectos de cobranza durante el período, a pesar de las situaciones adversas que, en el ámbito nacional e internacional, afectan a los deudores, para quienes Alaver mantuvo metodologías flexibles.

Los efectos de la pandemia mundial Covid 19 aún siguen afectando la capacidad de pago de los deudores, a lo que adicionan otros disturbios geopolíticos internacionales, situaciones externas que impactan la economía del país. En ese contexto, durante el periodo 2022 la gestión de cobranza continuó considerando metodologías de recuperación asequible, flexible y cercana a los asociados.

Pese a todo, los proyectos de cobranza lograron una ejecución final del 83%, lo que resultó en obtener al cierre del 2022 un indicador de morosidad de 1.05%, uno de los más bajos dentro del sector de AAyP, con una cobertura final de la cartera vencida del 186%.

La adecuada reintegración del sistema judicial dominicano luego de la pandemia permitió, de igual manera, importantes avances en la recuperación de cartera. La cartera vencida pasó de RD\$ 40.6 millones en 2021 a RD\$ 31.0 millones en 2022, para una reducción del 24%.

La cartera en cobranza judicial pasó de RD\$ 62.5 millones en 2021 a RD\$ 45.8 millones en 2022, para una reducción del 27%. Durante 2021 se logró recuperar cartera castigada por RD\$ 12.5 millones, sin embargo, al cierre del 2022 la recuperación de castigos fue de RD\$ 16.3 millones, para un aumento de este ingreso del 30%.

Para el 2023 la gerencia de cobranza continúa ampliando la sectorización de esfuerzos y la capacidad de recuperación acorde al tamaño de la cartera, parte de este objetivo incluye la reactivación de las ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito y la adecuación de políticas que faciliten a los deudores la normalización de sus pagos, para garantizar un indicador de morosidad acorde al desempeño del mercado.





# La gestión de riesgos

Los riesgos, su identificación, valoración y control, han sido tratados por especialistas en cada uno de los temas específicos, sin embargo, el gerenciamiento de los riesgos requiere de una visión y gerencia integral.

Dentro de los riesgos tratados se encuentran los operacionales, los de crédito, mercado y liquidez, potenciales de lavado y proliferación de armas de destrucción masiva, adicional a estos, los estratégicos, legales y reputacionales.

A continuación, una breve exposición de los logros de las áreas de riesgo y las principales tareas para el próximo año:

La Gerencia Senior de Riesgo en Alaver cuenta con la Gerencia de Riesgo Operacional, la cual estructuralmente está constituida por las dependencias de Riesgo Operacional, Continuidad de Negocios y Eventos Potenciales de Riesgos de Lavado de Activos y Proliferación de Armas de destrucción Masiva, las cuales son encargadas de gestionar y supervisar la aplicación de las políticas, normas y procedimientos en cada uno de estos ámbitos al interior de la entidad. Compartimos algunos logros:

- *A lo largo del año se consolidó el plan de concientización de cara a todos los colaboradores de la entidad, sin distinción de niveles, entregando recomendaciones y buenas prácticas frente a amenazas como el fraude interno y externo, fallas operativas y de sistemas, a través de diversas campañas.*



- *Riesgo Operacional ha sido participante clave en el proceso de optimización de productos, servicios y procesos de la entidad, incorporando buenas prácticas para la gestión de riesgos y controles.*
- *Fortalecimos a los miembros de los distintos comités de gestión de la entidad, sobre sus roles y responsabilidades para la gestión del Riesgo Operacional, establecidas en nuestros manuales internos, buenas prácticas y normas locales e internacionales. Así mismo, fueron formados para que sean los portavoces principales en la optimización de la gestión con proveedores de servicios.*
- *Se gestionó, de manera efectiva, cada evento de riesgo operacional identificado y reportado al área, que constituía o no pérdidas, con el objetivo de prevenir que vuelvan a ocurrir, con énfasis en la correcta ejecución de los procesos y promoviendo medidas mitigantes que aseguren un adecuado entorno de control.*
- *Análisis de políticas relacionadas con el riesgo operacional y avances del proceso de gestión de riesgos y de autoevaluación.*
- *Fortalecimiento del esquema de monitoreo de indicadores claves de riesgo de la entidad, logrando monitorear 46 indicadores de riesgos relacionados a eventos operacionales, tecnológicos, de seguridad de la información y prevención de fraudes.*
- *Análisis e implementación de las recomendaciones fruto de los informes, contenidos, procedimientos y alcances de las revisiones de los evaluadores de riesgo internos y externos.*



## Temas claves hacia 2023

- *Administración integral y automatizada de la Gestión con Proveedores de Servicios y Tercerizados.*
- *Adecuaciones requeridas por la Superintendencia de Bancos con relación a los reportes de Riesgo Operacional (Manual de Requerimiento de Información 2022).*
- *Definición de estrategias para la conformación del Mapa de Procesos y el Mapeo de Riesgos y Controles integrado en el software para la Administración del Riesgo Operacional (ORM).*
- *Cambio en versión del software para la Administración de Riesgos Operacionales de la entidad, con el objetivo de facilitar la gestión integral de los riesgos de la organización.*



# Continuidad del negocio

Día a día se generan enfrentamientos con distintas situaciones que podrían afectar la continuidad de los negocios de la institución y para ello la preparación constante permite mantener la operación eficiente de los productos y servicios para clientes.

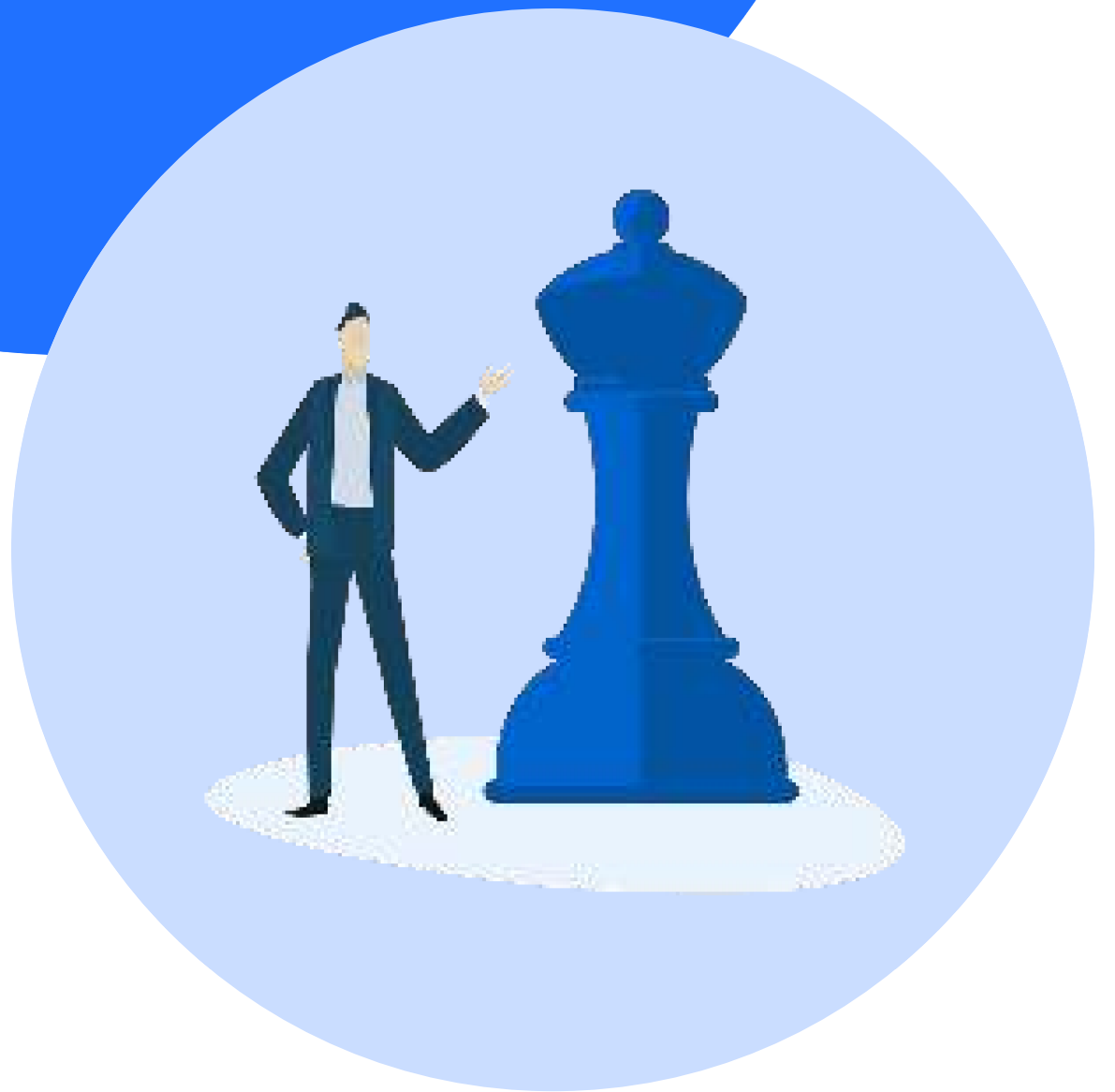
Para dar cumplimiento a lo anterior, Alaver en este 2022 se mantuvo revisando y adecuando los siguientes puntos:

- *Desarrollo e implementación de una correcta gestión de la continuidad de negocios en la entidad. Esto se logró a través del fortalecimiento estructural y documental de los procesos operativos críticos de las áreas.*
- *Actualización periódica de los Planes de Continuidad de Negocios, Análisis de Impacto al Negocio (BIA), Análisis de los Riesgos Potenciales (RIA), procedimientos de recuperación y árboles de llamados para todas las unidades de la entidad.*
- *Planificación y coordinación de un calendario anual de pruebas para 2 escenarios de riesgo para la continuidad: falla de infraestructura tecnológica y falla de servicios de Proveedores Críticos.*









## ¿Qué se espera para el próximo año?

- *Ejecución del calendario anual de pruebas para los 2 escenarios de riesgo para la continuidad: falla de infraestructura tecnológica y falla de servicios de Proveedores Críticos.*
- *Fortalecimiento continuo de la gestión de crisis.*
- *Evaluación de riesgos de continuidad de negocios en nuevos proyectos que puedan afectar la disponibilidad de los servicios críticos.*
- *Realización de capacitaciones y entrenamientos en esta materia.*



## Prevención de riesgos de lavado

El 2022 presentó grandes desafíos para la Unidad de Eventos Potenciales de Riesgo LAFT-PADM, pues el regulador emitió la Circular SB 055/22 Instructivo sobre Debida Diligencia (3era versión) la cual conlleva a la revisión y actualización de la matriz de riesgo general de la entidad.

Paralelo a esto, la unidad implementó iniciativas significativas para continuar fortaleciendo la gestión de eventos potenciales de riesgos LAFT-PADM, dentro de las cuales pueden destacarse:

- Actualización de la Matriz de Eventos Potenciales de Riesgos de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva de la entidad. Al corte del 2022, cuenta con setenta y siete (77) eventos potenciales de riesgos y sesenta y seis (66) controles, los cuales son asignados de acuerdo al escenario de cada riesgo asociado a su control.
- Elaboración y actualización de las Matrices de Eventos Potenciales de Riesgos de Lavado de Activos, FT y PADM sobre: factor de riesgo en canales de distribución, plan estratégico y plan de Negocios de la entidad, nuevos productos, servicios y proyectos de la entidad.

- Implementación de jornadas de capacitaciones al Personal de Dirección, Gestión y Operación de la entidad en materia de Gestión de Riesgo LAFT-PADM.
- Actualización del Manual de Políticas para la Gestión de Eventos Potenciales de Riesgos de LAFT y PADM, con la inclusión detallada de los procedimientos de identificación, medición, control y monitoreo de los eventos potenciales de riesgos LAFT.
- Actualización del Manual de Políticas para la Gestión de Eventos Potenciales de Riesgos de LAFT y PADM, con la definición de mecanismos y fuentes de información que apoyarán a la Gestión de Eventos Potenciales de Riesgos en sus evaluaciones cualitativas y registro de eventos potenciales de riesgos LAFT.
- Adecuaciones a los umbrales y límites de tolerancia de los indicadores de riesgos de clientes con los dueños de los procesos afectados.
- Cierre de siete (7) hallazgos de un total de diez (10), los mismos identificados por el área de Auditoría Interna en su evaluación realizada a la efectividad del Marco de Gestión de Eventos Potenciales de Riesgos de Lavado de Activos, FT y PADM de la entidad.





# Mirada hacia 2023



- *Identificación de Riesgo LAFT-PADM, relacionados al factor Productos y Servicios, con el objetivo de determinar el nivel de riesgo residual de cada uno de los diferentes productos y servicios en materia de lavado de activos, la cual apoya a la gestión de Cumplimiento Regulatorio.*
- *Actualización del Plan de Continuidad de Negocios, relacionado a la Prevención de Lavado de Activos, FT y PADM.*

# Gestionando el riesgo de crédito

La gestión de riesgo de crédito consiste en identificar, medir, tratar y controlar la posibilidad de pérdidas derivadas del incumplimiento total o parcial de las obligaciones financieras de los deudores. También, monitorear el nivel de tolerancia a la cual está dispuesta a asumir la entidad financiera, como vigilar los límites regulatorios e internos establecidos y realizar un seguimiento de aquellos clientes que presenten un riesgo potencial.



En ese sentido, el área desarrolla procesos, herramientas y condiciones con funciones claras y definidas para administrar efectivamente el riesgo crediticio desde que se origina el crédito, limitando las posibles pérdidas asociadas al deterioro de la calidad de la cartera de crédito



El año 2022 se dio continuidad a la estrategia de fortalecimiento mediante una aplicación rigurosa del marco de gestión de riesgos, enfocado en indicadores en pos del fortalecimiento de la cartera de crédito. En ese mismo orden:

- *Se mantuvo la continuidad a la iniciativa de eficientización de los productos resolventes, presentando los parámetros incorporados para el Producto Diferido y Tarjetas de Créditos Personales logrando una estandarización orientada a las necesidades de Alaver. La implementación del Motor de Decisiones comprende las siguientes etapas:*
  1. *Análisis de la Cartera de Crédito con el objetivo de definir los rangos de score, para aprobación automática.*
  2. *Definición de parámetros a incorporar al motor, acordes al apetito de riesgo.*
- *Apoyo en la certificación de los parámetros establecidos en campañas de créditos pre-aprobados para clientes, con el objetivo de garantizar colocaciones de perfiles de riesgos adecuados y con el enfoque de colocaciones con una baja probabilidad de incumplimiento.*
- *Actualización de políticas y procedimientos para créditos reestructurados con el objetivo de establecer y documentar los procedimientos para estos tipos de créditos.*
- *Se presentó a los miembros del Comité de Gestión Integral de Riesgo un conjunto de iniciativas, las cuales fueron implementadas por las áreas, con el enfoque de agilizar y flexibilizar el proceso de préstamos para la adquisición de vehículos nuevos y usados.*
- *El plan de acción para el año 2023 contempla, de manera indicativa, las siguientes acciones:*
  - *Efectuación de un seguimiento permanente de la cartera de créditos y del nivel de cumplimiento de los clientes.*
  - *Monitoreo constante del cumplimiento de los límites vigentes y detección de eventuales desvíos.*
  - *Actualización del Manual de Gestión de Riesgo de Crédito, aplicando mejores prácticas para la organización, monitoreo y recuperación de la cartera, así como la utilización de modelos de proyección de pérdidas esperadas con base en el perfil de riesgo de los clientes para gestionar provisiones.*
  - *Fueron eficientizados los procesos para la identificación, conformación y monitoreo de los grupos de riesgo y su concentración.*
  - *Fueron robustecidos los modelos internos, de origen y comportamiento, existentes como parte de un proceso de mejora continua para mantenerlos alineados al nuevo entorno y a los cambios que ocurren en el comportamiento de los clientes.*



## Riesgo de mercado de liquidez

Adicionalmente a la gestión de evaluación de riesgo de mercado y liquidez, en 2022 la gestión de este departamento estuvo enfocada en el cumplimiento y ejecución de los cambios publicados en el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos en cuanto a la reportaría regulatoria del Manual de Requerimientos de Información de la Administración Monetaria y Financiera.

También se concentraron esfuerzos en las modificaciones de la Circular SB No. 008-21 del Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientados a la Supervisión Basada en Riesgos (MRI), los cuales involucraron cambios en los siguientes procesos:

- *Seguimiento oportuno a las variables e indicadores de mercado que impactan en el riesgo de mercado y liquidez de la entidad a fin de dar la voz de alerta temprana para definir las estrategias que la entidad debe ejecutar para mitigar dichos riesgos.*
- *Modificación de los Reportes de Riesgo de Mercado y Liquidez, según lo dispuesto en el Manual de Requerimientos de Información de la Administración Monetaria y Financiera.*
- *Gestión de actualización de Cuentas Contables en los auxiliares contables y reportería de captaciones por cliente.*
- *Adecuación de los Reportes de Concentración de Captaciones a la nueva estructura requerida.*
- *Modificación del nuevo límite de cobertura de obligaciones del público que son requeridos.*
- *Aplicación de mejoras en la automatización de los procesos de pignoración y despignoración en los productos de captaciones mediante el proveedor.*
- *Adecuaciones del proceso de cancelación masiva de cuentas de ahorros abandonadas, a fin de dar cumplimiento a lo dispuesto en el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos (SB).*
- *Determinación del indicador de cobertura de liquidez (LCR) como parte de las mejoras prácticas internacionales en tiempos de crisis publicado en documento de Basilea III y ratificados por la SIB en República Dominicana, garantizando un fondo adecuado de activos de alta calidad y libres de cargas, que pueden convertirse fácil e inmediatamente en efectivo en los mercados privados para enfrentar un posible periodo de estrés de 30 días.*

Los riesgos, su identificación, valoración y control, han sido tratados por especialistas en cada uno de los temas específicos, sin embargo, el gerenciamiento de los riesgos requiere de una visión y gerencia integral. La Gerencia Senior de Riesgo es el área de la Asociación que se encarga de esta misión.

Dentro de los riesgos tratados se encuentran los operacionales, los de crédito, mercado y liquidez, potenciales de lavado y proliferación de armas de destrucción masiva; adicional a estos, los estratégicos, legales y reputacionales.



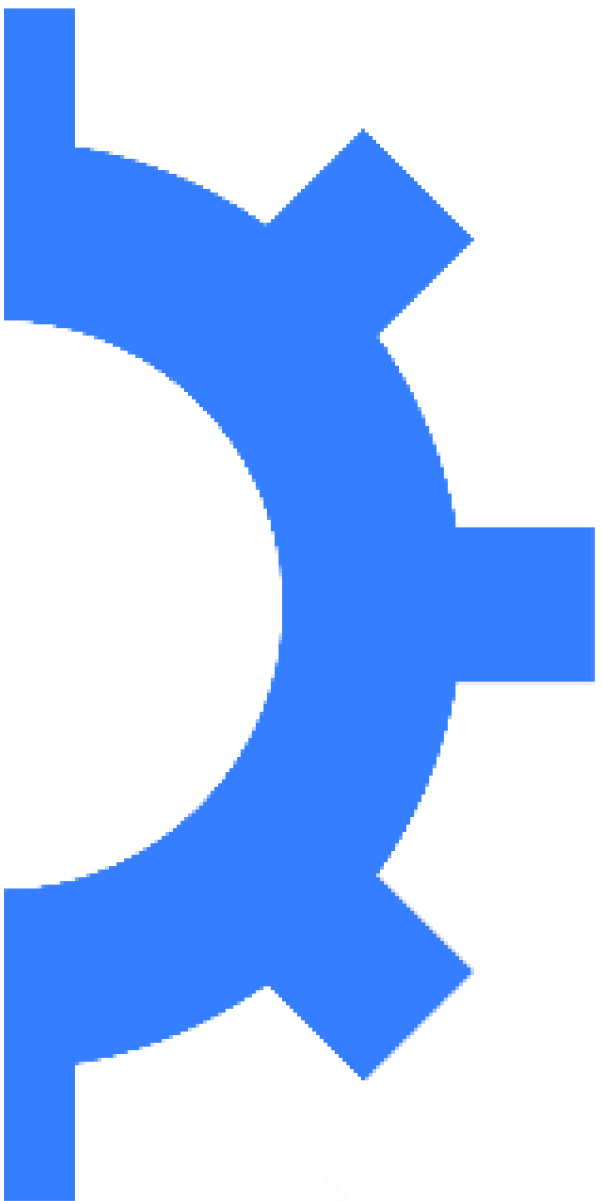
# Al cuidado de la calidad, los controles y los cumplimientos

El principal objetivo de labores del 2022 -independientemente de todo lo anterior alcanzado- fue la necesidad intrínseca de mejorar cada vez y a mayores escalas, los procesos y la atención a los detalles.

Como período concluido es de resaltar los grandes retos que supuso para la gestión en todas sus áreas y las innovaciones en favor de la continuidad y del fortalecimiento de los controles de los productos, servicios y procesos.

Este es el pilar fundamental del compromiso que por 59 años la Asociación La Vega Real ha asumido frente a la sociedad y unido al desarrollo del sistema financiero dominicano.

Los equipos, todos bajo la misma consigna dieron de sí toda su entrega, esfuerzos y trabajo para que cada parte que compone Alaver saliera beneficiada y fuera capaz de comparar el ayer y el hoy, tras las transformaciones asumidas. Como parte de estos esfuerzos, se consiguieron grandes avances. Entre ellos:



**Digitalización.** Fueron procesados y llevados a formato digital unos 478 mil documentos. Esto significa un incremento del 3% frente al año anterior 2021. Esta acción ha permitido que todos los procesos de documentación que precisan de respuesta rápida, fueron mejor valorados.

**Control de Calidad.** Se desarrollaron nuevos controles que han sido implementados a cabalidad por cada área relacionada. Entre estos el control de cuadros de cargos masivos y la retención de expedientes, esto favoreció en mayor control de documentos.

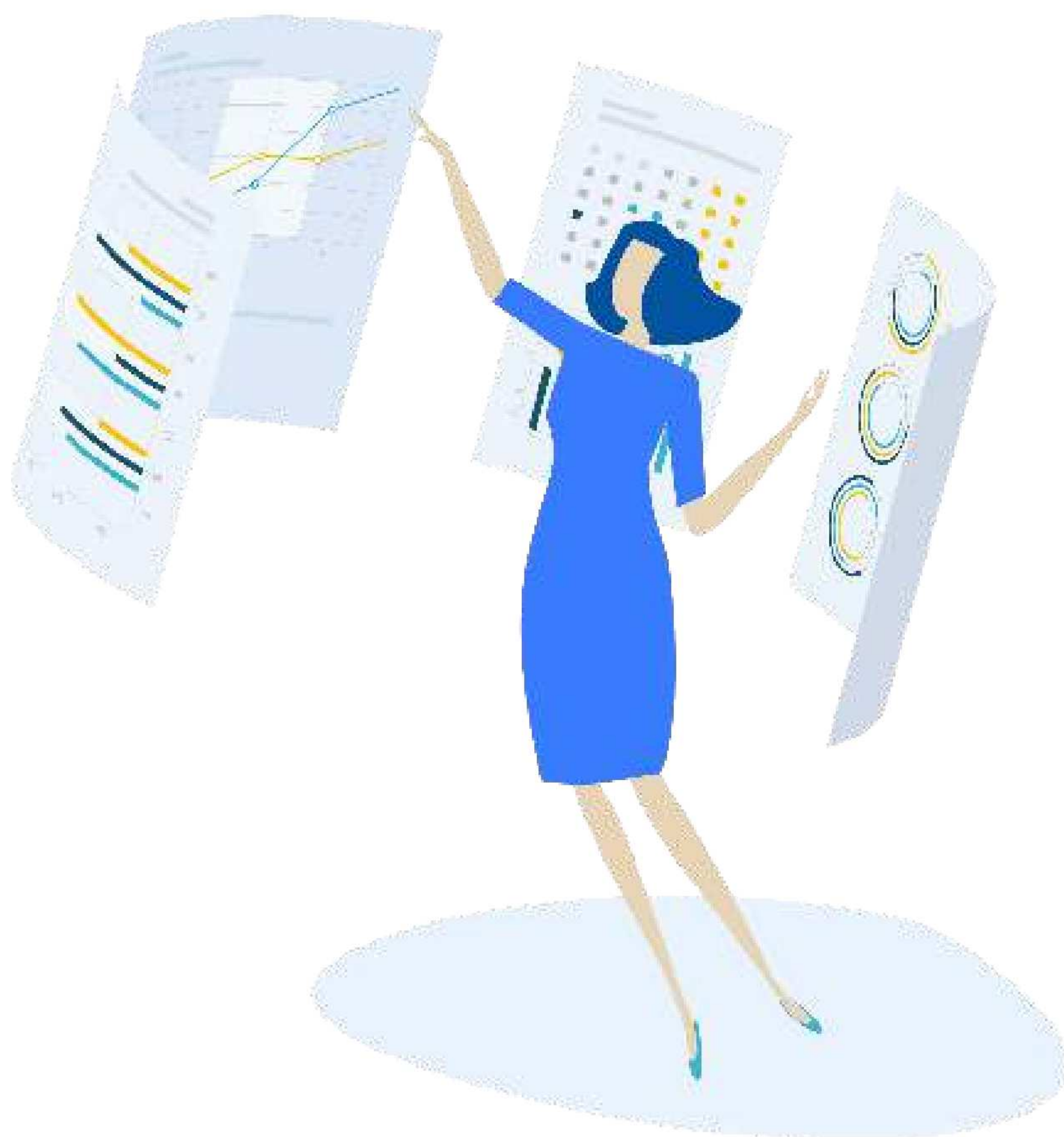
**Documentos enviados.** Con el aporte de gestión documental, se consiguió realizar el envío exitoso de la totalidad de expedientes con garantías prendarias para colocar las oposiciones al área de Formalización de Garantías.

**Incineraciones.** En el año 2022 se realizaron con éxito dos incineraciones. Esta acción permitió eliminar las documentaciones que cumplieron su tiempo de vigencia luego de estar canceladas, con la finalidad de eficientizar los espacios disponibles en el Archivo Central La Vega y en el Archivo Jarabacoa. A lo sumo, se logró dar en tiempos récord a solicitudes realizadas por el personal de la Superintendencia de Bancos (SB), auditores externos e internos, sin descuidar las solicitudes de los asociados internos.

**Desembolsos.** Durante todo el 2022 se desembolsaron 6,934 créditos que representan un aumento en los casos de un 1% en relación al año 2021 para un total de RD\$ 3,684,757,972.07, significando un aumento de un 28% en comparación con el año anterior.

Para este 2023, el plan de trabajo de Alaver se focaliza en la implementación de expedientes digitales, digitalización documental, actualización y automatización de las herramientas utilizadas en las áreas, que en su defecto se traducen en reducción de costos operativos.

# Un mundo digital y de continuo avance





Uno de los acápites que resalta en el plan estratégico de Alaver, se relaciona directamente con la mejora de la experiencia de usuario a partir de la creación, implementación y puesta en marcha de herramientas digitales que brinden facilidad de obtención de servicios, productos y respuestas a los clientes y asociados.

El 2022 estuvo guiado por tres pilares principales: **Alta Disponibilidad, Optimización, Colaboradores.**

Con relación a la Alta Disponibilidad, se llevó a cabo la campaña **Upgrade** que mejoró las plataformas productivas tales como: la gestión de Backups, virtualización de servicios internos y/o externos, Storage o almacenamiento, sistemas operativos, inventario de activos tecnológicos, etc.

Estas plataformas son las responsables de entregarles a los asociados un servicio estable y/o con garantía al momento de realizar sus transacciones. La disponibilidad de los servicios tecnológicos durante el año 2022 fue de un 99.97%.

La gestión de la experiencia de calidad es importante para Alaver. Unidos el talento humano y las atenciones con los procesos adecuados y en tiempo oportuno, se consigue añadir valor a los asociados y la propia organización.

A través de los equipos multidisciplinarios en cada área, se lograron diseñar procesos eficaces, ágiles y dinámicos; todo con miras a aumentar la eficiencia operacional de la entidad.

Uno de los grandes retos para la entidad fue la **Gestión del Cambio de los Procesos** en cada área y en cada usuario en su adaptación para obtener resultados óptimos, en todo el engranaje de la creación y diseño de los procesos de la entidad, buscando el mayor grado de automatización y mejora en los niveles de productividad, así como en los tiempos de respuesta de los productos y servicios ofrecidos.



Desde Alaver, los objetivos estratégicos son claros. Uno de los más importantes está relacionado con el compromiso y el ejercicio de transparencia de la entidad financiera respecto al cumplimiento de las exigencias regulatorias basadas en prácticas estandarizadas. Para la consecución de este propósito, Alaver se enfocó en normas como la ISO27001 y el NIST 800-53, alineando sus procesos y mejorando los niveles de madurez de los controles, apoyando el cumplimiento del Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información del Banco Central de la República Dominicana (BCRD).

Gracias a la alineación de las buenas prácticas en los procesos estandarizados, Alaver logró certificar la gestión de tarjetas basado en *PCI-DSS (Payment Card Industry Data Security Standard)* en 4 meses, así como también mantener la certificación *SWIFT (Customer Security Controls Framework)*.

Este compromiso, la buena práctica y la eficiencia, son la base del riguroso plan de monitoreo y control de los gastos administrativos, con miras a la mejora continua de los indicadores de eficiencia operativa, permitió que para 2022 se logaran importantes adecuaciones tecnológicas por parte de la división de Ciberseguridad.

Entre los logros se destaca la identificación de mantenimientos y licenciamientos externos que podían manejarse internamente con un riesgo calculado. Esta implementación se tradujo en un importante ahorro de recursos con relación a los periodos anteriores, pero asegurando que la continuidad del negocio y los estándares del servicio de vanguardia no se vieran comprometidos.

ALAVÉR mantiene sus sistemas de servicio y atención a la vanguardia, siempre ofreciendo mayores respuestas a los niveles de exigencia de los clientes y la eficientización del negocio, con acciones como:

- *Sistemas de detección de fraudes.*
- *Sistema de detección de vulnerabilidades.*
- *Sistemas de gestión de eventos de seguridad.*
- *Prevención de fuga de información.*
- *Programa de concientización continua para todos los empleados.*



# Logros destacados 2022

Del mismo modo que el 2022 fue un año de retos y grandes metas, también lo fue de consecución de proyectos y, claro está, de adaptaciones nuevas, siempre en pro de la eficiencia y la eficacia de la entidad financiera.

De estos logros, se destacan:



## **Cierre Mapa de Procesos de la entidad.**

Una fase iniciada en 2019 como un proyecto para la formulación de la creación, diseño y mejora de los procesos principales de la entidad. Cierra en 2022, con transformaciones orientadas a elevar la productividad, eficiencia y eficacia en el desarrollo y cambio organizacional; incentivando políticas y prácticas de gestión y la capitalización del conocimiento.



## **Implementación Total de Fábrica de Créditos.**

Se consiguió la implementación total de tres líneas de operaciones de crédito: express, regular y compleja. A través de estas líneas se clasifican los tipos de créditos, otorgando de acuerdo a su complejidad, el tiempo de respuesta al asociado.

En otras palabras:

**a) Línea Express**, créditos otorgados en un mismo día, con un tiempo de respuesta de 2.5 horas o menos. Antes eran entre 2 y 7 días.

**b) Línea Regular**, con tiempo de respuesta de 3 días. Lo anterior fueron 15 a 30 días.

**c) Línea Compleja**, cuyos casos son extensos dada la complejidad, y se otorgan en 15 días, siendo antes un periodo de hasta 45 a 60 días.

Estas mejoras aún mantienen fases en desarrollo. Es decir, de los proyectos iniciados en 2022, se mantienen en transformación y prueba:



**Fábrica de Servicios y Captaciones.** Esta iniciativa busca fortalecer los procesos internos de servicios para ofrecer mejores tiempos de respuesta hacia el cliente y la apuesta por la calidad desde la fuente. Esta transformación viene acompañada de un cambio en el modelo operativo, buscando una mayor automatización y mejora de la productividad.



**Firma Digital.** Como parte de los proyectos de cara a la innovación y desarrollo que apoyan los productos y servicios que posee la entidad, se trabaja en la incorporación de la Firma Digital, la cual trae consigo una visión dinámica y vanguardista de cara a la digitalización y la agilidad de las gestiones internas.

Calidad humana,  
capacidad y eficiencia



Alcanzar 59 años de experiencia, de valor agregado a la sociedad, de responsabilidades cumplidas, de la satisfacción del deber cumplido ante demandantes escenarios, con usuarios cada vez más urgidos, veloces y exigentes, es un reto merecedor de un equipo de valor y capacitado para responder a las necesidades de los nuevos tiempos.

Para Alaver, el capital humano representa la roca de base para el cumplimiento de sus propósitos y el alcance de sus objetivos. Como empresa, se rige por altos estándares de calidad, de eficiencia de la gestión y los procesos y se nutre de las habilidades que día tras día sus colaboradores destacan.

A inicios de 2022, Alaver hizo hincapié en sus logros y dio inicio a un retador año agradeciendo a sus colaboradores por el esfuerzo, la dedicación, la motivación y el respaldo que cada año cobra mayor fuerza.

En este orden, fueron reconocidos los colaboradores de larga data y trayectoria de ejercicio profesional en la entidad financiera, a quienes su compromiso y lealtad, probada en muchas formas a través de los años, les han otorgado a Alaver 10, 15, 20 y hasta 30 años de experiencia y de trabajo arduo.

Junto con el liderazgo de la organización y a la cabeza con Rubén Álvarez, presidente de la Junta de Directores y el José Francisco Deschamps, vicepresidente ejecutivo, en un evento en el que se resaltaron los esfuerzos de cada equipo, y su valor para la continuidad del negocio.





# Integración y sentido de pertenencia



El compromiso de Alver, independientemente del ofrecimiento oportuno, eficiente y cercano de sus servicios y productos, también incluye la valoración desde dentro de la organización.

En 2022, se coordinó y se puso de manifiesto la actividad de integración para colaboradores y ejecutivos “Expedición Al Everest”.

Este encuentro fortaleció los enlaces de amistad, compañerismo y confraternidad de 98 líderes de equipos de trabajo. Asimismo, también fueron impulsadas capacidades como el liderazgo, comunicación efectiva, trabajo en equipo, orientación a resultados y otras habilidades.

Durante ocho horas (8) los miembros de Alver lograron integrarse los unos con los otros y participar de actividades y dinámicas que dieron como resultado la identificación de necesidades de los equipos, y la aplicación de una encuesta de Gerencia y Liderazgo.

En esta actividad se contó con la guía profesional de la experta en mentoring Vivian de Marchena de VDMRD, quien cuenta con más de 17 años de trabajo, apoyando estrategias de desarrollo organizaciones, formación y teambuilding.

Otra de las actividades que permitieron la integración de los colaboradores, fue la Plenaria 2022 nueva vez en formato presencial -tras el impacto y el cambio de hábitos provocados por la pandemia por Covid-19, a la que asistieron 400 empleados de Alaver. La última plenaria fue llevada a cabo en forma presencial en 2019, antes de la afectación por la pandemia.

En esta oportunidad, que permitiría el regreso de la calidez y la cercanía entre compañeros, el objetivo principal fue el reencuentro con la hermandad de todos los equipos. Además, se convirtió en el contexto idóneo para conocer las nuevas instalaciones que albergan a la familia de la Asociación La Vega Real, como sede en la provincia de La Vega, espacio en el que hoy se alberga el nuevo Salón Giovanni Bloise Guzmán, en honor al fundador de Alaver, tras sus 101 años de edad.

La unión, la armonía y el espíritu de la familiaridad también se destacaron.

En diciembre fue celebrada la Fiesta Navideña para los colaboradores.

Un momento oportuno para agradecer por los logros alcanzados, los esfuerzos realizados y las metas cumplidas en 2022.

Las palabras centrales de este evento, estuvieron a cargo del vicepresidente ejecutivo, José Francisco Deschamps, quien extendió sus agradecimientos a todos los presentes, por día a dar ofrecer lo mejor de cada uno, así como también destacó los logros de 59 años de labor en beneficio del pueblo dominicano.

En este mismo orden de ideas, la salud fue un pilar a destacar del periodo 2022. Se llevó a cabo una Jornada de Prevención de Salud y Bienestar, la eficientización de los canales de Comunicación Interna y atención a la salud mental de los colaboradores.







En el caso de la Jornada de Prevención de Salud y Bienestar, para esta actividad se contó con el apoyo de la Administradora de Riesgos de Salud (ARS) Universal y sus orientaciones en materia de prevención del cáncer de mama. Se mantuvo un monitoreo cerca de la salud de los colaboradores, y se sostiene en forma constante, con especial atención a quienes padecieron de Covid-19.

En materia de Comunicación Interna, se dieron pasos firmes hacia la mejora de los canales de interacción entre las áreas, los colaboradores y los líderes hacia los equipos.



En 2022 se destaca una palpable mejora en los flujos de comunicación en cuanto a transparencia, información oportuna y eficiente, que ha permitido mantener actualizados y en línea con los objetivos de la empresa y sus procesos e innovaciones a todos los involucrados.

La salud como sistema integral, lleva un componente emocional y psicológico. Desde Alaver se mantuvo el apoyo en primeros auxilios psicológicos para la resiliencia de la organización.

Se mantuvo la asistencia a los colaboradores en materia de programas que favorecen su bienestar emocional y psicológico, con la finalidad de fomentar un espacio seguro para laborar, compartir experiencias y conocimientos. A la vez, mediante los programas PAP, se guía a los colaboradores a ser resilientes en los ámbitos económico, profesional y emocional.





# Gestión de las comunicaciones y de la reputación



El sistema financiero en su totalidad goza de una reputación respaldada por sanos indicadores, buenos números que destacan los esfuerzos por mantener el respeto, la admiración y la valoración positiva de los observadores externos e internos.

Alaver, dentro de su subsector de las Asociaciones de Ahorros y Préstamos (AA&P), mantuvo durante todo el año 2022 una sana presencia mediática, fundamentada en la discreción, la asertividad y oportunidad en la difusión de mensajes, así como la exposición eficientemente gestionada dentro de los medios de comunicación.



# 193

Fue la cantidad de menciones en medios de comunicación de los diferentes tipos, que cosecharon las acciones de comunicación ejecutadas desde la entidad financiera.

Una alta valoración positiva que alcanza el 90%, representa un punto a favor en el marco de una entidad que se gestiona a pasos firmes y no está su nombre en riesgo de manchas.

Los contenidos que desde la Asociación La Vega Real se comparten, ocupan 85% de ocupación en los espacios de Economía y Negocios de los medios de comunicación.

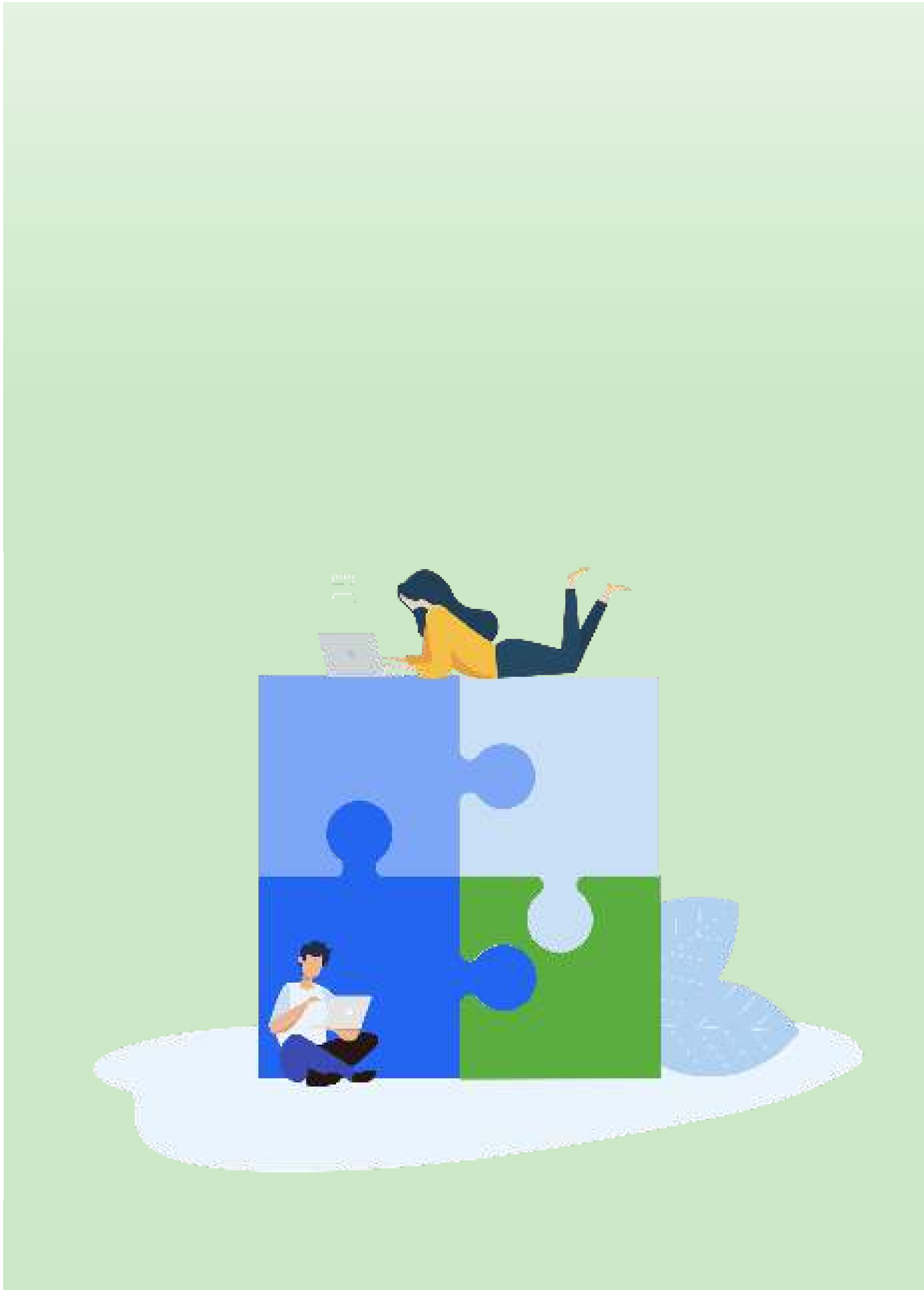
Los esfuerzos en materia de Comunicación de Alaver generaron impactos en medios, que al cuantificar, alcanzan un valor aproximado de RD\$3,496,163. Estos números, representan -tomando como base los datos de la plataforma de monitoreo del sistema financiero Financial Media Intelligence- el 87% de los impactos en medios, que son fruto de la colocación oportunas de contenidos, en favor de la reputación de la marca.

En este orden, en 2022, Alaver arribó a sus primeros 59 años de servicio ininterrumpido a la comunidad dominicana, y desarrolló una serie de actividades en este contexto, que reforzaron su posición dentro del sistema financiero dominicano y las AA&P.

# Alaver como ente social

La Responsabilidad Social Corporativa (RSC) más allá de un compromiso asumido por las empresas como estrategia y gratitud para con sus clientes, asociados y consumidores, es una forma de convertir en hechos que se plasmen para la posteridad el agradecimiento por el apoyo que reciben en sus gestiones y trabajo día tras día.

El brazo social de la Asociación La Vega Real forma parte de su compromiso con la comunidad que les rodea y sus entornos, muy especialmente, el esfuerzo y dedicación por ayudar a los jóvenes a dar sus primeros pasos como profesionales. Lo anterior dicho es un rasgo palpable de una entidad que se esfuerza por aportar a la sociedad y sobre todo, a la educación como pilar del desarrollo de los pueblos.



Como cada año, se llevó a cabo el **Premio Alaver a la Excelencia al Mérito Estudiantil**, una tradicional acción que apoya la educación, la capacitación y el desarrollo de las capacidades de los jóvenes veganos.

Con una inversión superior a los

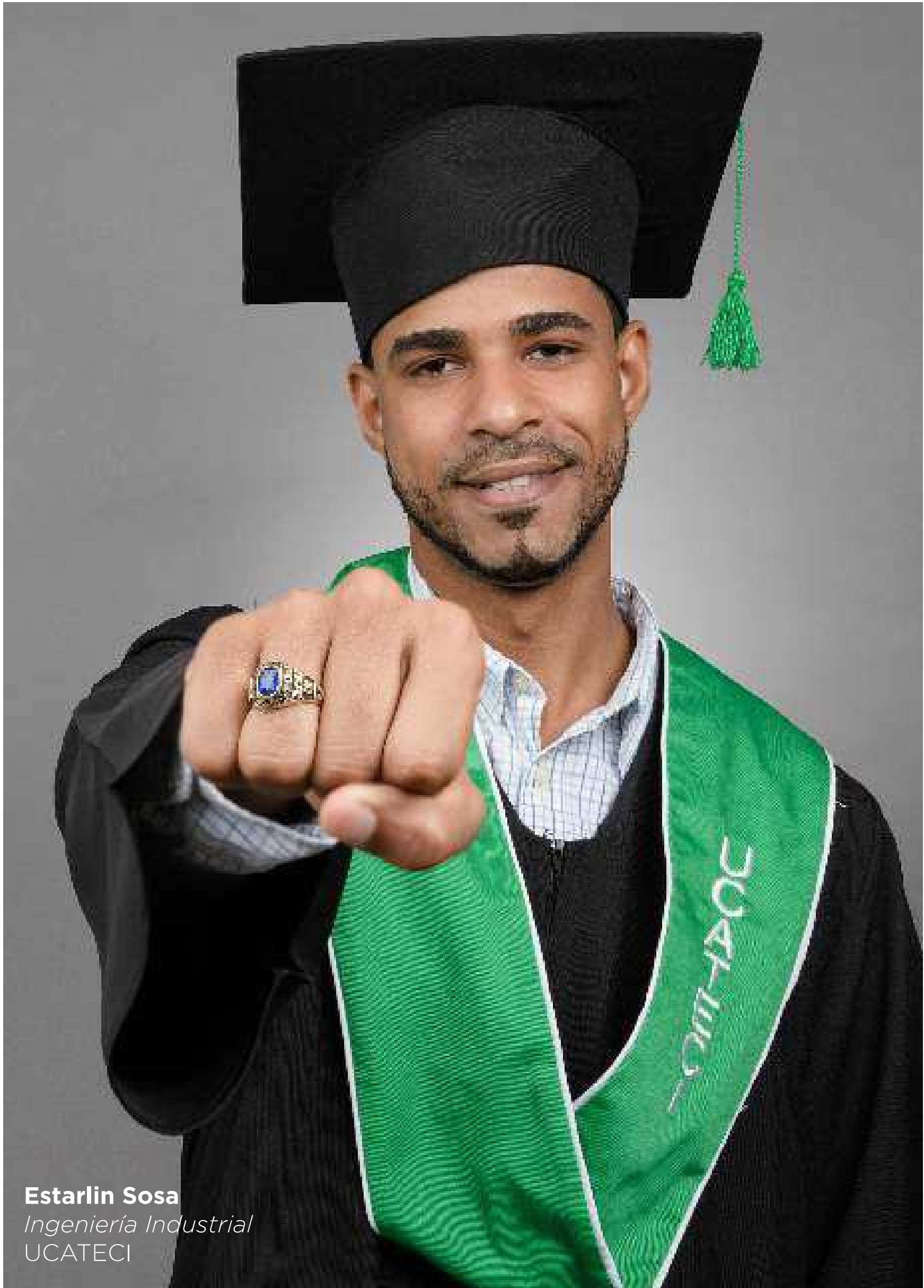
**RD\$811,777**,

se entregaron los soportes financieros para la educación superior de estudiantes universitarios de La Vega, Jarabacoa, Constanza, Moca, San Francisco de Macorís, Jima y Cotuí.

Al corte de 2022 se contaba con 12 becas activas. De estas, 9 jóvenes que estudian en la Universidad Católica del Cibao (UCATECI) en La Vega; 1 estudiante en la Universidad Tecnológica de Santiago (UTESA) y 2 estudiantes que cursan sus carreras universitarias en Universidad Católica Nordestana (UCNE) en San Francisco de Macorís.



**Francina Rodríguez**  
*Odontología*  
UCATECI



**Estarlin Sosa**  
*Ingeniería Industrial*  
UCATECI

Hasta el momento, se registran 15 jóvenes dominicanos que lograron cumplir sus sueños de realizar sus estudios de grado hasta convertirse en profesionales de valor y con el interés de aportar sus conocimientos y habilidades adquiridas durante su proceso educativo y de formación.



Los beneficiarios de estas asignaciones son estudiantes de las carreras de Medicina, Contabilidad, Ingeniería Civil, Ingeniería Industrial, Odontología y Mercadeo.



**Daniela García**  
*Medicina*  
UTESA





**Lisbeth Abreu**  
*Ingeniería Industrial*  
UCATECI

# Informes de auditores indepedientes



# Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

---

Informe de los Auditores Independientes y  
Estados Financieros sobre Base Regulada  
31 de diciembre de 2022

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos  
Índice  
31 de diciembre de 2022

---

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	110 - 114
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Estado de Situación Financiera	115 - 116
Estado de Resultados	117
Estado de Flujos de Efectivo	118 - 119
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	120
Notas a los Estados Financieros	121 - 172



## Informe de los Auditores Independientes

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

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos (en adelante "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.

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 de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el 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, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con esos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de 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.

---

*PricewaterhouseCoopers República Dominicana, S. R. L., Ave. Torre de Yoga No. 20, Edificio Star Center, Piso Puff,  
Apartado Postal 2286, Santo Domingo, República Dominicana  
Teléfono (809) 567-7741, Telefax (809) 541-0210, RNC 128-89535-0*



A los Depositantes y  
Miembros de la Junta de Directores de  
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos  
Página 12

#### Asunto clave de auditoría

##### Provisión para créditos

La provisión para créditos es considerada como clave en nuestra auditoría, debido a su importancia relativa y está sujeta a estimaciones y juicios importantes por parte de la administración de la Asociación de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos (en lo adelante "REA").

Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de créditos asciende a RD\$7,688 millones, neta de provisión por RD\$160 millones. Para propósitos de determinar la provisión para créditos, el REA clasifica los créditos como sigue:

- Créditos comerciales denominados mayores deudores, cuya provisión se determina de conformidad a la clasificación de riesgo asignada a cada crédito, de acuerdo con el análisis de la capacidad y comportamiento de pago y del riesgo país;
- Créditos comerciales denominados medianos deudores, cuya provisión se determina de conformidad al comportamiento de pago y una evaluación simplificada considerando las pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado del deudor;
- Créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios (conjuntamente "menores deudores"), cuya provisión se determina de conformidad a los días de atraso.

Las garantías que respaldan los créditos son consideradas como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base al porcentaje del monto admisible.

En Notas 2, 7, 8 y 11 a los estados financieros la Asociación divulga las políticas contables utilizadas para estimar la provisión para créditos de comerciales.

#### Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto

Nuestros procedimientos de auditoría aplicados a la provisión para créditos se resumen a continuación:

- Entendimos la evaluación realizada por la Asociación para determinar la calificación de riesgo del deudor;
- Para una muestra de mayores deudores comerciales, verificamos la clasificación de riesgo mediante el análisis de: a) la autoevaluación de la Asociación sobre la capacidad de pago basada en los principales indicadores de la información financiera de los deudores, b) el comportamiento de pago, y c) riesgo país;
- Verificamos que la clasificación de riesgo otorgada por la Asociación a los mayores deudores no difiera en más de una categoría de riesgo de la clasificación en el sistema financiero del país;
- Para una muestra de deudores, verificamos que los valores de las garantías fueran estimados por tasadores independientes que cumplen con los requisitos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y que estas tasaciones estén vigentes. Para las garantías basadas en montos asegurados, observamos las pólizas de seguros emitidas por compañías de seguros autorizadas por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana. Además, verificamos la aplicación de los criterios de admisibilidad y porcentajes de descuentos requeridos;
- Para una muestra de medianos deudores comerciales, verificamos su clasificación de riesgo en base a su comportamiento de pago y la relación pérdidas operativas con su patrimonio ajustado. En adición, para la verificación del comportamiento de pago, comparamos con la información indicada en el sistema financiero relacionada a los días de atraso.



A los Depositantes y  
Miembros de la Junta de Directores de  
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos  
Página 5

<b>Asunto clave de auditoría</b>	<b>Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto</b>
<i>Provisión para créditos</i>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Verificamos la clasificación de riesgo de los menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios una base en los días de morosidad.</li><li>• Realizamos un recálculo aritmético de la provisión requerida por el RFA para los deudores y comparamos con la provisión constituida por la Asociación.</li><li>• Sobre bases selectivas, probamos los días de atraso de los deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios considerados por la Asociación en su determinación de provisiones.</li><li>• Realizamos un recálculo aritmético del movimiento de las provisiones y para una muestra, probamos las partidas relacionadas a autorizaciones de los castigos de la provisión.</li><li>• Verificamos que las divulgaciones en las notas a los estados financieros hayan sido realizadas de acuerdo con la regulación.</li></ul>

#### **Otro asunto**

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de acuerdo con los principios contables de jurisdicciones distintas a la República Dominicana. Por lo tanto, el 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 gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la Memoria Anual de la Asociación, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos, que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad al respecto.





A los Depositantes y  
Miembros de la Junta de Directores de  
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos  
Página 4

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerla, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material.

Cuando leamos la Memoria Anual de la Asociación, si concluimos que existe un error material en la misma, estaremos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno corporativo 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 interestad 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 de la Asociación están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Asociación.

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

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

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

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



A los Depositantes y  
Miembros de la Junta de Directores de  
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos  
Página 5

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

También programamos 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 puedan afectar a 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 periodo 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, debe razonablemente esperar, que las consecuencias adversas de hacerlo superarán los beneficios de interés público de dicha comunicación.

No. de registro en la SIB A-004/0101

C. P. A. Lucía Urbina Lopez  
No. de registro en el ICPARD 12321  
Sucesora cargo de la auditoría

14 de marzo de 2023

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Estado de Situación Financiera (Valores en RD\$)


	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021 (Nota 3)
<b>ACTIVOS</b>		
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)</b>		
Caja	211,900,644	267,774,002
Banco Central	1,404,148,050	775,955,715
Bancos del país	147,090,646	129,979,433
Bancos del exterior	11,947,120	8,845,459
Equivalentes de efectivo	732,969,976	339,173,272
Rendimiento por cobrar	23,983,540	8,473,854
	<u>2,632,129,324</u>	<u>1,530,219,875</u>
<b>Inversiones (Notas 5 y 11)</b>		
Disponibles para la venta	1,037,385,237	1,451,210,229
Mantendidas hasta su vencimiento	590,811,540	1,199,853,886
Provisiones para inversiones	(3,040,353)	(3,244,549)
	<u>1,585,437,124</u>	<u>2,647,819,300</u>
<b>Cartera de créditos (Notas 6 y 11)</b>		
Vigente	7,696,749,369	8,762,605,563
Reestructurada	826,657	5,943,875
En mora (de 31 a 90 días)	4,395,097	4,154,309
Vencida (más de 90 días)	31,025,830	40,605,668
Cobranza judicial	45,351,457	62,539,903
Rendimientos por cobrar	68,937,124	73,980,885
Provisiones para créditos	(100,255,026)	(165,725,094)
	<u>7,688,001,358</u>	<u>8,784,318,345</u>
<b>Cuentas por cobrar (Nota 7)</b>	<u>23,205,612</u>	<u>17,391,564</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto (Notas 8 y 11)</b>	<u>31,326,343</u>	<u>34,503,033</u>
<b>Propiedades, muebles y equipos, neto (Nota 9)</b>	<u>736,101,289</u>	<u>560,391,836</u>
<b>Otros activos (Nota 10)</b>		
Cargos diferidos	134,755,407	134,431,076
Intangibles	12,297,543	17,250,551
Activos diversos	23,067,532	28,324,719
	<u>180,120,482</u>	<u>180,006,346</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<u>12,878,714,532</u>	<u>11,775,357,227</u>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Estado de Situación Financiera (Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de 2022	2021 (Nota 3)
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
Depósitos del público (Nota 12)		
De ahorro	4,496,029,612	4,618,876,113
A plazo	4,661,409,895	4,007,249,017
Intereses por pagar	1,220,918	1,301,699
	<u>9,158,659,825</u>	<u>8,627,427,029</u>
Depósitos de entidades financieras del país (Nota 13)		
De entidades financieras del país	995,011,858	421,368,300
Intereses por pagar	468,591	-
	<u>995,480,449</u>	<u>421,368,300</u>
Fondos tomados a préstamos (Nota 14)		
Del Banco Central	103,072,288	225,555,951
Otros pasivos (Nota 15)	232,988,131	308,322,109
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<u>10,490,200,693</u>	<u>9,582,673,388</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 16)</b>		
Reservas patrimoniales	261,982,186	261,631,030
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,931,052,809	1,746,826,240
Resultado del ejercicio	170,490,632	164,226,669
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<u>2,363,513,839</u>	<u>2,192,803,839</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>	<u>12,876,714,332</u>	<u>11,775,367,227</u>
Cuentas contingentes (Nota 18)	991,388,790	971,582,762
Cuentas de orden (Nota 19)	13,644,701,309	35,663,701,977

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

  
Rubén Álvarez Martínez  
Presidente de la Junta de  
Directores

  
José Francisco Deschamps  
Vicepresidente Ejecutivo


  
José Osvaldo Galán  
Vicepresidente de Finanzas

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2022	2021 (Nota 3)
<b>Ingresos financieros (Nota 20)</b>		
Intereses por disponibilidades	14,541,020	4,480,018
Intereses por cartera de créditos	808,552,879	815,507,518
Intereses por inversiones	222,972,288	236,359,550
Ganancia en venta de inversiones	-	10,981,529
	<u>1,107,105,167</u>	<u>1,067,748,616</u>
<b>Gastos financieros (Nota 20)</b>		
Intereses por captaciones	(254,024,000)	(207,165,628)
Intereses por financiamiento	(5,001,600)	(8,484,134)
Pérdida en venta de inversiones	(10,520,735)	(18,928,715)
	<u>(269,546,335)</u>	<u>(233,578,477)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>837,519,802</u>	<u>834,170,239</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 11)	<u>(40,067,612)</u>	<u>(4,899,780)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>797,562,190</u>	<u>829,270,459</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 21)	<u>(949,132)</u>	<u>(387,762)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (Nota 22)</b>		
Comisiones por servicios	129,777,741	62,450,149
Comisiones por cambio	4,716,370	4,856,377
Ingresos diversos	26,087,190	63,989,979
	<u>160,581,309</u>	<u>131,358,505</u>
<b>Otros gastos operacionales (Nota 22)</b>		
Comisiones por servicios	(12,502,255)	(56,771,815)
Comisiones por cambio	(1,482,326)	(1,363,987)
Gastos diversos	(7,849,425)	(13,815,271)
	<u>(11,834,006)</u>	<u>(71,951,073)</u>
<b>Resultado operacional bruto</b>	<u>877,840,351</u>	<u>875,485,229</u>
<b>Gastos operativos</b>		
Salarios y compensaciones al personal (Nota 23)	(416,556,368)	(420,253,272)
Servicios de terceros	(61,866,338)	(68,656,387)
Depreciaciones y amortizaciones	(30,849,418)	(32,054,701)
Otros gastos	(210,379,245)	(204,289,411)
	<u>(720,651,369)</u>	<u>(725,253,771)</u>
<b>Resultado operacional neto</b>	<u>157,189,082</u>	<u>150,231,458</u>
<b>Otros ingresos (gastos) (Nota 25)</b>		
Otros ingresos	75,360,370	88,307,197
Otros gastos	(16,068,635)	(11,141,683)
	<u>59,291,735</u>	<u>77,165,514</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<u>216,480,817</u>	<u>227,397,012</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 26)	<u>(21,561,927)</u>	<u>(29,285,442)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u>194,918,890</u>	<u>198,111,570</u>

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

  
Rubén Álvarez Martínez  
Presidente de la Junta de  
Directores

  
José Francisco Deschamps  
Vicepresidente Ejecutivo

  
José Oscar Galán  
Vicepresidente de Finanzas

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2022	2021 (Nota 3)
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses cobrados por créditos	887,111,382	838,743,387
Otros ingresos financieros cobrados	220,008,756	242,092,986
Otros ingresos operacionales cobrados	162,561,305	125,607,116
Intereses pagados por captaciones	(190,149,900)	(204,957,605)
Intereses pagados por financiamientos	(5,001,500)	(9,484,134)
Gastos generales y administrativos pagados	(364,966,202)	(354,166,872)
Otros gastos operacionales pagados	(81,534,016)	(84,750,373)
Impuesto sobre la renta pagada	(18,441,708)	(85,606,757)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	(50,237,378)	104,252,286
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>255,606,332</b>	<b>265,916,125</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución (aumento) en inversiones	1,354,971,515	(212,041,532)
Créditos otorgados	(6,316,445,385)	(6,036,808,978)
Créditos cobrados	5,386,651,085	5,834,260,255
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(181,989,858)	(140,067,478)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	6,230,000	34,673,983
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>	<b>(30,362,633)</b>	<b>(718,963,714)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	29,037,209,928	29,061,688,986
Devolución de captaciones	(26,987,819,103)	(28,980,710,870)
Operaciones de fondos tomados a préstamo	-	156,228,486
Operaciones de fondos pagados	(172,463,653)	(210,028,134)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>916,987,168</b>	<b>17,156,380</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>1,102,212,558</b>	<b>(136,908,909)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>1,530,216,675</b>	<b>1,667,125,584</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>2,632,429,234</b>	<b>1,530,216,675</b>

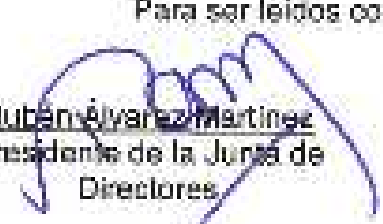
## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Estado de Flujos de Efectivo (Valores en RDS)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2022	2021 (Nota 3)
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	183,829,800	206,101,155
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación</b>		
<b>Provisiones</b>		
Cartera de créditos	40,057,812	4,893,780
Otros gastos	29,677,157	29,302,647
Otros ingresos	-	(1,656,389)
<b>Depreciaciones y amortizaciones</b>		
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	30,649,418	32,064,701
Pérdida neta en venta de propiedades, muebles y equipos	1,246,309	1,668,594
Férrea neta en venta de propiedades, muebles y equipos	77,890	90,823
Amortización ganancia en compra cartera	1,359,377	(2,439,099)
Generancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,456,044)	(8,064,787)
<b>Cambios netos en activos y pasivos</b>		
Rendimientos por cobrar	9,619,084	30,476,062
Cuentas por cobrar	(5,324,218)	7,334,608
Otros activos	(27,036,585)	(106,208,631)
Intereses por pagar	65,874,122	2,207,923
Otros pasivos	(85,181,803)	72,680,740
<b>Total de ajustes</b>	<b>59,776,232</b>	<b>59,817,270</b>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>243,606,032</b>	<b>265,918,425</b>

Revelación de las transacciones no monetarias en Nota 29.

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

  
Rubén Álvarez Martínez  
Presidente de la Junta de  
Directores

  
José Francisco Daschamps  
Vicepresidente Ejecutivo

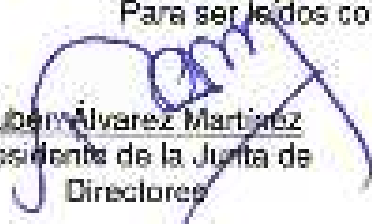
  
José Óscar Galán  
Vicepresidente de Finanzas

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Información complementaria  
31 de diciembre de 2022

	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2021	233,756,444	1,643,274,034	103,552,206	1,980,582,684
Transferencia a resultados acumulados	-	103,552,206	(103,552,206)	-
Resultado del ejercicio	-	-	206,101,155	206,101,155
Transferencia a reservas patrimoniales (Nota 16)	21,874,586	-	(21,874,586)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	261,631,030	1,746,826,240	194,226,569	2,192,683,839
Transferencia a resultados acumulados	-	184,226,569	(184,226,569)	-
Resultado del ejercicio	-	-	193,829,800	193,829,800
Transferencia a reservas patrimoniales (Nota 16)	20,321,168	-	(20,321,168)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	281,952,198	1,931,052,809	173,458,637	2,386,513,633

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

  
Rubén Álvarez Martínez  
Presidente de la Junta de  
Directores

  
José Francisco Deschamps  
Vicepresidente Ejecutivo

  
José Oscar Galán  
Vicepresidente de Finanzas



# Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

### 1. Entidad

La Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos (en lo adelante "la Asociación") fue organizada de acuerdo a los términos de la Ley No. 5697 del 14 de mayo de 1962, sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, mediante franquicia otorgada el 1 de octubre de 1963 y tiene su sede en la calle Juan Rodríguez esquina calle Presidente Antonio Guzmán, La Vega, República Dominicana.

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

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Rubén Álvarez Martínez	Presidente de la Junta de Directores
José Francisco Deschamps Cabral	Vicepresidente Ejecutivo
José Oscar Galán	Vicepresidente de Finanzas
Irlanda Tavárez	Vicepresidente de Negocios
Leovigildo Tejada	Vicepresidente de Auditoría Interna
Jesulina de la Cruz	Vicepresidente de Operaciones

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

El detalle de la cantidad de oficinas, cajeros automáticos y sub-agentes bancarios al 31 de diciembre es como sigue:

Ubicación	2022			2021		
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Sub-Agentes Bancarios	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Sub-Agentes Bancarios
Zona metropolitana	3	4	22	3	4	20
Interior del país	14	24	87	14	24	104
	<u>17</u>	<u>28</u>	<u>109</u>	<u>17</u>	<u>28</u>	<u>124</u>

(\*) Corresponde a sucursales y agencias.

La Asociación mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$), su moneda funcional y de presentación.

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Junta de Directores el 14 de marzo de 2023.

# Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

### 2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

#### 2.1 Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

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

Los estados financieros de la Asociación están preparados en base al costo histórico, excepto por obligaciones de beneficios definidos, las cuales están medidas a su valor razonable.

#### Nuevos pronunciamientos contables

Con efectividad el 1 de enero de 2022 entró en vigencia la Modificación al Manual de Contabilidad emitido por la Superintendencia de Bancos, según el cual se modificó la presentación de ciertas partidas de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021. Los importes comparativos en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y de los estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 fueron reclasificados para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022. Ver detalle en Nota 3.

#### Reclasificación de partidas

Por la aplicación de los nuevos pronunciamientos contables descritos en el párrafo anterior se realizaron reclasificaciones en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y en los estados de resultados y flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2021. Ver detalle en Nota 3.

#### Cambios en las políticas contable

Como resultado de los nuevos pronunciamientos contables descritos en los párrafos anteriores, el Banco realizó las modificaciones incluidas en la Nota 3.

#### 2.2 Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo con las categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del RBA y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
  - Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18<sup>ava</sup> mensual.
  - Bienes inmuebles: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24<sup>ava</sup> mensual.
  - Otros valores: sigue la base de provisión para inversiones.

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

- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y a los 60 días si son intereses por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De acuerdo con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos. Si hubiese deterioro, los créditos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- v) La Asociación traduce todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante "Banco Central") a la fecha del estado de situación financiera. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha de estado de situación financiera.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100% provisionado, excepto los créditos 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 reconocerá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de éste.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales tales como comisiones por renovación de tarjetas de crédito, son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiera el control de un bien o servicio y, por ello, satisficiera una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Una vez autorizados, los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de cinco años. Las entidades podrán solicitar plazos mayores de diferimiento, tomando en consideración los lineamientos que establecen las NIIF, debiendo estar sustentados en el informe que realiza el auditor externo. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros, y que el período de amortización se defina en función de la vida útil estimada.
- xi) De acuerdo con la regulación, se consideran como equivalentes de efectivo aquellas inversiones con vencimiento dentro de los siguientes tres meses a la fecha de corte de los estados financieros. De acuerdo con las NIIF, el vencimiento se mide desde la fecha original de vencimiento del instrumento.
- xii) La Superintendencia de Bancos a través de la Circular SB: Núm. 010/22 estableció transitoriamente que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en tres categorías: a negociar, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, y deben registrarse a su costo amortizado en 2022, y a costo amortizado o valor razonable en 2021 dependiendo de su modelo de negocio. 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 negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xiii) La Superintendencia de Bancos ha establecido ciertos criterios prudenciales para la realización de una venta anticipada de inversiones a costo amortizado, estableciendo umbrales que detonan o no la reclasificación de la cartera total medida a costo amortizado. Las NIIF indican que cuando, y sólo cuando, una entidad cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, reclasificará todos los activos financieros afectados.
- xiv) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la Asociación clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las NIIF requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xv) La Asociación 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 totalmente depreciados que están en uso. 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 contabilice el efecto como un cambio en estimado.

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

- xvi) La Superintendencia de Bancos requiere se registre una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen los montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categorías 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.
- xvii) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan a través del método de línea recta en los resultados del período en que se devengan, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados. Las NIIF requieren que en los libros del arrendatario los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:
- 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.
  - 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 en el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento estén compuestos por el gasto de la amortización de activo subyacente y el gasto de interés que genere el pasivo financiero contraído.

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

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

#### **2.3 Principales Estimaciones Utilizadas**

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

#### **2.4 Efectivo y Ecuivalentes de Efectivo**

La Asociación mantiene existencias de dinero en caja y bóveda, así como depósitos en el Banco Central y en entidades de intermediación financiera del país y del exterior.

Los intereses devengados por estos activos que se encuentran pendientes de cobro se presentan como rendimientos por cobrar.

Se consideran como equivalentes de efectivo, aquellas inversiones que sean fácilmente convertibles a efectivo y que venzan dentro de los tres meses siguientes al 31 de diciembre.

#### **2.5 Instrumentos Financieros**

Un instrumento financiero se define como cualquier contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra entidad.

Para el reconocimiento de los activos financieros, objeto de transacciones convencionales, así como para su baja, la Asociación utiliza la contabilidad de la fecha de liquidación, que es la fecha en la que el comprador paga y el vendedor entrega el activo.

# Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

Los valores de mercado estimados de los instrumentos financieros de la Asociación, 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 es similar al valor en libros que se presenta en el estado de situación, debido al periodo relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: el efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas y rendimientos por cobrar e intereses por pagar, otras obligaciones financieras.

### Inversiones y pasivos financieros

Las inversiones están valuadas al valor en libros menos el estimado de pérdidas correspondiente, siguiendo los lineamientos del REA. Al 31 de diciembre de 2022 no es requerido realizar ajustes por valoración de mercado para las inversiones para negociar y disponibles para la venta, acorde lo establecido en la Circular SB/ Núm. 010/22.

Para los depósitos a plazo del público y de entidades financieras del país, y fondos tomados a préstamo no fue posible estimar su valor razonable, debido a que para estos no existe un mercado activo en la República Dominicana.

### Cartera de créditos

La cartera de créditos está valuada al saldo adeudado menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos del REA.

### Baja en un activo financiero

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

## 2.6 Inversiones

El Manual de Contabilidad y el Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades e Intermediación Financiera vigentes requieren que las Inversiones se contabilicen y se midan posteriormente sobre la base del modelo de negocio definido por el Asociación y las características de los flujos de efectivo contractuales, en las siguientes categorías:

- Inversiones a valor razonable con cambios en resultados
- Inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio
- Inversiones a costo amortizado

La Asociación basada en la Circular SB/ Núm. 010/22, del 26 de mayo de 2022, sobre el aplazamiento del uso de valor razonable en las inversiones, se acogió a las siguientes disposiciones:

- a) Aplazar hasta el 1 de enero de 2024 el uso de valor razonable en el portafolio de inversiones. Dicho aplazamiento operará de forma retroactiva desde el 1 de enero de 2022. Esta disposición se aplica a las inversiones adquiridas en el mercado local y en el extranjero.
- b) Modificar transitoriamente la nomenclatura y la operativa contable de las cuentas establecidas en el Manual de Contabilidad vigente para que se nombren de la siguiente manera:
  - Inversiones a negociar
  - Inversiones disponibles para la venta
  - Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

- c) Se mantienen las disposiciones establecidas en el Manual de Contabilidad referentes a las reclasificaciones de las inversiones, las cuales serán permitidas únicamente cuando las entidades cambien su modelo de negocio. Por tanto, la reclasificación de un portafolio a otro deberá documentarse y ser autorizada por el Comité de Riesgos, ser avalada por Auditoría Interna y la aprobación previa de la Superintendencia de Bancos.
- d) Acorde el plazo establecido, la Asociación efectuó los ajustes contables y tecnológicos para eliminar el efecto de la aplicación de valor razonable reconocido desde el 1 de enero de 2022 hasta el 1 de julio de 2022, sobre las inversiones mantenidas en libros a esa fecha, del modo siguiente:
- En las inversiones clasificadas como inversiones a valor razonable con cambios en resultados:
    - i. Eliminó el efecto de la primera aplicación del valor razonable contabilizado en los resultados acumulados de ejercicios anteriores, ajustando el valor de la inversión para llevarla a su costo amortizado.
    - ii. Eliminó el efecto de las ganancias y/o pérdidas previamente reconocidas en el resultado del ejercicio, ajustando el valor de la inversión para llevarla a su costo de adquisición.

Basado en lo anterior, las inversiones al 31 de diciembre, independientemente de su clasificación se valorarán a costo amortizado y se clasifican como:

**A negociar:** Son aquellas inversiones que la Asociación adquiere en un modelo de negocio con uno o más de los siguientes fines:

- (a) Revender a corto plazo.
- (b) Aprovechar oscilaciones de precio a corto plazo.
- (c) Obtener beneficios de arbitraje.
- (d) Cubrir riesgos procedentes de instrumentos de la cartera de negociación.

Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días a partir de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.

La Asociación no tiene inversiones clasificadas como a negociar al 31 de diciembre.

- **Disponibles para la venta:** Comprende las inversiones que se mantienen dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y realizando su venta en cualquier momento, y las condiciones contractuales de la inversión dan lugar a flujos de efectivo que son únicamente pagos de capital e intereses sobre el importe de capital pendiente. Conforme a la Circular SB/ Núm. 010/22, del 26 de mayo de 2022.
- **Mantenerlas hasta su vencimiento:** Son aquellas inversiones que la Asociación mantiene dentro de un modelo de negocio, cuyo objetivo es mantenerlas para obtener los flujos de efectivo contractuales y los flujos de efectivo son únicamente pagos del capital e intereses sobre el importe del capital pendiente.

#### *Provisión para Inversiones*

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

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

Las inversiones en el Banco Central y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican "A" por capacidad de pago, acorde con lo establecido por el REA, y no están sujetas a requerimientos de provisión, sin embargo, se deben clasificar y provisionar por comportamiento de pago en base a los días de atraso.

Los excesos en provisión para inversiones en valores 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 la Asociación presente necesidades de provisión.

#### 2.7 Cartera de Créditos y Provisión para Cartera de Créditos

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

##### *Provisión para Cartera de Créditos*

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

##### Tipos de provisiones

Las provisiones por los riesgos que se determinan para la cartera de créditos de la Asociación, conforme a las normas de clasificación de riesgo de la cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y anticíclicas. Las provisiones específicas son aquellas requeridas para créditos específicos según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1, D2 y E). Las genéricas son aquellas provisiones que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas (estas provisiones son las mínimas establecidas por la Superintendencia de Bancos).

Las provisiones anticíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Asociación no ha constituido provisiones anticíclicas.

##### Provisión específica

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

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



## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

Los mayores deudores son aquellas que tienen obligaciones consolidadas, excluyendo las contingencias, tanto en la Asociación como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$40 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. La Circular SB No. 004/16 del 22 de enero de 2016, aclara, entre otros aspectos que los deudores considerados como mayores deudores que, producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de 90 días calendario consecutivos una deuda por debajo de RD\$40 millones, serán considerados como medianos o menores deudores, según corresponda.

Las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$25 millones, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como consolidado en el sistema financiero, excluyendo las contingencias, por cinco días o más consecutivos, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos como medianos o mayores deudores comerciales, según corresponda.

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

- b) **Medianos deudores comerciales:** Se basa en un análisis de la evaluación crediticia sustentada en el comportamiento de pago y un análisis simplificado de suficiencia patrimonial; con una metodología de evaluación simplificada, considerando pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado del deudor.
- c) **Menores deudores comerciales, créditos de consumo e hipotecarios:** Se determina en base a su comportamiento de pago, considerando los días de atraso en el pago.

#### Otras consideraciones

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

**Créditos reestructurados:** La Asociación asigna a los reestructurados comerciales una clasificación inicial no mejor de "B" tomando en cuenta la clasificación vigente al momento de reestructurar la deuda o la que surja de los días de mora del crédito, la peor de ambas, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo mejor dependiendo de la evolución de su pago, pudiendo llegar a ser clasificación "A".

Para los deudores que se encuentran en proceso de reestructuración, debidamente aceptado por el tribunal y adquirido el carácter de la cosa irrevocablemente juzgada, de acuerdo con la Ley No. 141-15 de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales, las entidades de intermediación financiera no deberán degradar o afectar la clasificación de riesgo del deudor, ni de las facilidades crediticias, así como constituir nuevas provisiones, aun cuando el deudor no esté cumpliendo con sus pagos.

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

Además, la Asociación podrá otorgar nuevas facilidades crediticias a un deudor comercial que se encuentre en proceso de conciliación y negociación acorde con lo dispuesto en la Ley No. 141-15, para asegurar la continuidad de las operaciones ordinarias, y conforme con lo establecido en la política interna de la Asociación. De acuerdo con lo establecido en el REA estas facilidades crediticias deben ser clasificadas "E".

Créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2, E, y mora mayor a 90 días: Se constituye una provisión del 100% de los ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda de dichos créditos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Asociación no tiene créditos en esta condición.

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

Excesos de provisión: Los excesos en provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación del crédito o mejora la clasificación de riesgo del deudor, 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.

#### Garantías

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

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

Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor neto de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 18 meses para las maquinarias o equipos, 12 meses para vehículos, y un plazo no mayor de 24 meses para los bienes inmuebles.

#### Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

#### 2.8 Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar se reconocen al valor de la transacción. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa, de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan.

#### 2.9 Propiedades, Muebles y Equipos y Depreciación

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

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

Los terrenos no se deprecian.

El estimado de vida útil es el siguiente:

<u>Tipo de Activo</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>
Edificaciones	50 años
Mobiliarios y equipos de oficina	4 años
Equipos de transporte	4 años
Otros muebles y equipos	4 años
Mejoras a propiedades tomadas en arrendamiento	5 años, o período de arrendamiento, lo que sea menor
Activos diversos - Bienes asignados para el uso del personal	50 años

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

#### 2.10 Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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 intereses y/o cuentas por cobrar que se cancelan.

##### *Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos*

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

Bienes muebles:	En un plazo de dos años, en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18 <sup>ta</sup> mensual.
Bienes inmuebles:	En un plazo de tres años, en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24 <sup>ta</sup> mensual.
Títulos valores:	Sigue la base de provisión para inversiones.

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Asociación, debe transferirse a provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos puede liberarse debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos, o puede transferirse a provisiones para 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, se lleva a gasto cuando se conoce.

#### 2.11 Cargos Diferidos

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

#### 2.12 Intangibles

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento como tal, se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron. Este rubro comprende los programas de computación. Se requiere previa autorización de la Superintendencia de Bancos para el registro de partidas en las cuentas que componen los activos intangibles.

Los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de tres a cinco años para el software.

#### 2.13 Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

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

#### 2.14 Costo de Beneficios a Directores y Empleados

##### Bonificación

La Asociación concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a sus políticas de beneficios y toma en consideración las ganancias obtenidas antes de dichas compensaciones, así como los requerimientos legales vigentes, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

##### Sistema de Seguridad Social

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No. 87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social, están afiliados al sistema de Administración de Pensiones. Los aportes realizados por la Asociación se reconocen como gastos cuando se incurren. La Asociación no posee obligación adicional, ni implícita diferente a la contribución del porcentaje requerido por ley.

##### Prestaciones Laborales

Las regulaciones locales requieren el pago de prestaciones sociales a los empleados que son despedidos sin causa justificada y por otros motivos establecidos en el Código Laboral. El valor de esta compensación depende de varios factores, incluyendo el tiempo que haya trabajado el empleado. La Asociación paga prestaciones laborales a sus empleados de conformidad con el Código Laboral.

##### Otros Beneficios

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

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

La Asociación además tiene un beneficio por retiro cerrado para algunos empleados que calificaban al cumplir 20 años de servicio y 50 años de edad. Además, un plan de retiro para los miembros de la Junta de Directores. En adición, estos empleados, a partir de 2021 tienen el derecho al pago de sus prestaciones laborales. El pasivo reconocido en el estado de situación financiera corresponde al valor presente de las obligaciones por beneficios definidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021. El valor presente de las obligaciones de beneficios definidos se determina descontando los flujos de efectivo futuro estimados usando las tasas de rendimiento de bonos gubernamentales denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de vencimiento que se aproximan a los términos de la obligación por pensiones. Ver Nota 24.

#### **2.15 Fondos Tomados a Préstamo**

Comprenden las obligaciones derivadas de financiamientos con el Banco Central y el correspondiente cargo de interés por financiamientos pendiente de pago a la fecha del estado de situación financiera. Los gastos de intereses por estas obligaciones se registran en el periodo en que son devengados.

#### **2.16 Depósitos del Público**

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

#### **2.17 Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos**

##### **Ingresos y Gastos por Intereses Financieros**

Los ingresos por intereses de efectivos y equivalentes de efectivo se reconocen en el estado de resultados como ingresos por disponibilidades. Los ingresos por disponibilidades incluyen los ingresos por depósitos remunerados en el Banco Central los cuales se registra por el método de lo devengado utilizando el método de interés efectivo.

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

Las entidades de intermediación financiera suspenderán el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de la solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración o se convierta en liquidación judicial, acorde con lo establecido la Ley No. 141-15.

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

Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos se presentan en el estado de resultados netos de los gastos financieros por programas de fidelidad.

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

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran por el método de lo devengado, sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro, depósitos a plazo, certificados financieros y certificados de inversión con interés capitalizable, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto.

#### *Ingresos por Comisiones, Ingresos Diversos y Otros Servicios Varios*

Los ingresos por comisiones, ingresos diversos y otros servicios varios provenientes del manejo de cuentas, transferencias, tarjeta de crédito y débito, entre otros, se registran por el método de lo devengado en el periodo en que se generan.

#### *Otros Ingresos y Gastos*

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

#### **2.18 Otras Provisiones**

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

#### **2.19 Deterioro del Valor de los Activos**

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

#### **2.20 Impuesto sobre la Renta**

El gasto de impuesto para el periodo comprende el impuesto sobre la renta corriente y diferido. El impuesto es reconocido en el estado de resultados, excepto en la medida que se relacione con partidas reconocidas directamente en el patrimonio. En ese caso, el impuesto es también reconocido directamente en el patrimonio.

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases del Código Tributario Dominicano vigente o sustancialmente vigente a la fecha del estado de situación financiera.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporarias que surgen entre la base imponible de activos y pasivos y sus valores en libros. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto diferido activo relacionado se realice o el impuesto diferido pasivo se cancele. El impuesto diferido activo es reconocido sólo en la medida en que sea probable que se generará ganancia imponible futura que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

#### **2.21 Contingencias**

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

#### *Provisión para Contingencias*

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica como otros pasivos, comprende fondos para líneas de crédito de utilización automática, entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en las Notas 15 y 18.

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

#### 2.22 Arrendamientos Operativos

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

### 3. Reclasificaciones de Partidas

Las reclasificaciones respecto de las cifras previamente reportadas como se especifica en la Nota 2, así como la reclasificación de estas, son como sigue:

	31 de diciembre de 2021 previamente informados RD\$ miles	Reclasificaciones RDS miles	31 de diciembre de 2021 reexpresados RDS miles
<b>ACTIVOS</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Fondos disponibles) (a)	972,038	558,179	1,530,217
Inversiones (a, b)	5,205,756	(557,057)	2,647,619
Cartera de créditos	6,784,318	-	6,784,318
Cuentas por cobrar	17,882	-	17,882
Bienes recibidos en recuperación de créditos	34,503	-	34,503
Participaciones en otras sociedades (Inversiones en acciones) (c)	242	(242)	-
Propiedades, muebles y equipos	580,382	-	580,382
Otros activos	180,236	-	180,236
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>11,775,357</b>	<b>-</b>	<b>11,775,357</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</b>			
<b>PASIVOS</b>			
Depósitos del público (Obligaciones con el público) (c)	4,610,076	4,000,551	3,627,427
Depósitos de entidades (instituciones) financieras del país (c)	67,522	353,946	421,368
Fondos tomados a préstamo	225,556	-	225,556
Valores en circulación (c)	4,362,397	(4,362,397)	-
Otros pasivos	308,322	-	308,322
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>9,562,873</b>	<b>-</b>	<b>9,562,673</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>2,192,684</b>	<b>-</b>	<b>2,192,684</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>11,775,357</b>	<b>-</b>	<b>11,775,357</b>
Cuentas contingentes	971,583	-	971,583
Cuentas de orden	35,863,702	-	35,863,702

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

	Año terminado al 2021 previamente informados RD\$ miles	Reclasificaciones RD\$ miles	Año terminado al 2021 reexpresados RD\$ miles
Ingresos financieros (a)	1,126,397	(58,648)	1,067,749
Gastos financieros (d)	(287,288)	53,710	(233,578)
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>839,109</b>	<b>(4,938)</b>	<b>834,171</b>
Provisiones para cartera de créditos	(4,901)	-	(4,901)
<b>Margen financiero neto</b>	<b>834,208</b>	<b>(4,938)</b>	<b>829,270</b>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	(388)	-	(388)
Otros ingresos operacionales (e)	188,379	(57,025)	131,354
Otros gastos operacionales (e)	(93,117)	8,386	(84,731)
Gastos operativos	(715,264)	-	(715,264)
<b>Resultado operacional neto</b>	<b>213,818</b>	<b>153,597</b>	<b>160,221</b>
Otros ingresos (gastos) (d)	21,569	53,597	75,166
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>235,387</b>	<b>-</b>	<b>235,387</b>
Impuesto sobre la renta	(29,286)	-	(29,286)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>206,101</b>	<b>-</b>	<b>206,101</b>
	<b>Año terminado al 2021 previamente informados RD\$ miles</b>	<b>Reclasificaciones RD\$ miles</b>	<b>Año terminado al 2021 reexpresados RD\$ miles</b>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación (a)	261,430	4,488	265,918
Efectivo neto usado en las actividades de inversión (a)	(251,362)	(488,522)	(719,884)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	17,156	-	17,156
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>47,224</b>	<b>(484,034)</b>	<b>(436,810)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO (a)</b>	<b>824,815</b>	<b>1,042,812</b>	<b>1,967,127</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO</b>	<b>872,039</b>	<b>558,778</b>	<b>1,530,217</b>

(a) Inversiones reclasificadas a equivalentes de efectivo por su fácil convertibilidad y plazo de vencimiento original menor a 90 días, incluyendo su rendimiento por cobrar.

(b) Participaciones en otras sociedades sin influencia significativa al rubro de inversiones.

(c) Certificados de depósitos clasificados anteriormente como valores en circulación.



## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

(c) Corresponde principalmente a:

- Reclasificación del gasto del programa de lealtad de clientes clasificado anteriormente como otros gastos operacionales.
- Reclasificación de la amortización de prima en compra de inversiones a la línea de intereses por inversiones.
- Reclasificación Ingresos por gestión de pólizas de seguros para presentar acorde al manual de contabilidad vigente.

#### 4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
<b>Efectivo</b>		
Caja, incluye US\$126.340 y EUR\$21.630 (2021: US\$182,057 y EUR\$39,865)	311,988,644	267,774,862
Banco Central	1,404,148,099	775,966,715
Bancos del país, incluye US\$10,382 (2021: US\$222,782)	147,390,845	129,979,453
Bancos del extranjero, incluye US\$210,321 (2021: US\$154,799)	11,942,129	8,845,439
Equivalentes del efectivo (a)	732,969,978	339,178,972
Rendimientos por cobrar	23,959,540	8,473,834
	<u>2,632,429,234</u>	<u>1,530,218,675</u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Asociación excede la cantidad mínima requerida de Fondo Legal (Nota 17).

(a) Incluye aquellas inversiones que son convertibles fácilmente en efectivo y vencen dentro de los tres meses siguientes al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

#### 5. Inversiones

Las inversiones en otros instrumentos de deuda consisten en:

31 de diciembre de 2022

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa Interés	Vencimiento
<b>Disponibles para la venta</b>				
Bonos	Ministerio Hacienda	887,235,351	11.55%	2023-2037
Notas de renta Fija	Banco Central	46,185,186	8%	2027
Acciones	Sociedad de Servicios de Soporte A. y P.	24,700	-	Indefinido
		<u>1,027,665,237</u>		
<b>Mantenidas hasta el vencimiento</b>				
Bonos	Ministerio Hacienda	210,127,679	11.10%	2024-2032
Notas de Renta Fija	Banco Central	206,882,122	8.55%	2023-2024
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	33,099,826	0.37%	2023
Certificado Financiero	Banco Dominicano Hispano, S.A.	733,215	-	Vencido
		<u>550,811,940</u>		
<b>Total Inversiones</b>		<u>1,578,477,177</u>		
Provisiones para inversiones		<u>(3,049,053)</u>		
		<u>1,586,437,124</u>		

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa Interés	Vencimiento
<b>Disponibles para la venta</b>				
Bonos	Ministerio de Hacienda	542,503,312	10.75%	2024-2030
Notas de Renta Fija	Banco Central	459,498,201	2.70%	2022-2023
Certificado de Inversión	Banco Central	48,978,036	5.40%	2023-2024
Acciones	Sociedad de Servicios de Soporte A. y P.	244,700	-	Indefinido
		<u>1,451,210,225</u>		
<b>Mantenido hasta su vencimiento</b>				
Bonos	Ministerio de Hacienda	166,588,810	11.77%	2024-2032
Notas de Renta Fija	Banco Central	888,733,506	9.57%	2022-2024
Certificado financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	30,000,000	4.00%	2022
Certificado financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	55,786,042	0.95%	2022
Certificado financiero	Banco Múltiple D.D., S. A.	60,044,215	4.50%	2023
Certificado financiero	Banco Dominicano Hispano, S.A.	703,215	-	Vencido
		<u>1,100,853,686</u>		
		<u>2,651,063,911</u>		
Provisiones para inversiones, incluye US\$5.912		<u>(5,244,549)</u>		
		<u>2,647,819,366</u>		

Las inversiones incluyen valores restringidos por US\$591,243 equivalentes a RD\$33,098,926 (2021: US\$591,100, equivalentes a RD\$33,776,194) por garantía para cubrir operaciones de tarjetas de crédito y de débito. Además, incluyen RD\$170,732,428 (2021: RD\$240,340,662) en el sector público no financiero y RD\$626,956,322 (2021: RD\$730,575,573) en el sector financiero que están garantizando la Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida que habilitó el Banco Central para otorgar financiamientos a los sectores productivos, hogares y Mipymes a través de las entidades de intermediación financiera, conforme a la cuarta resolución de la Junta Monetaria del 22 de julio de 2020. Ver Nota 14.

#### 6. Cartera de Créditos

a) El desglose de la modalidad de la cartera por tipos de créditos consiste de:

	2022 RD\$	2021 RD\$
<b>Créditos comerciales</b>		
Préstamos	2,977,071,694	2,665,297,755
Tarjetas de crédito, incluye US\$20,697 (2021: US\$12,760)	<u>4,868,510</u>	<u>4,035,122</u>
	<u>2,981,940,404</u>	<u>2,669,332,877</u>
<b>Créditos de consumo</b>		
Tarjetas de crédito, incluye US\$679,813 (2021: US\$573,420)	218,237,229	178,338,148
Préstamos de consumo	<u>2,143,302,585</u>	<u>1,963,920,926</u>
	<u>2,361,539,814</u>	<u>2,142,259,074</u>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

	2022 RD\$	2021 RD\$
<b>Créditos hipotecarios</b>		
Adquisición de viviendas	1,676,616,837	1,510,305,251
Construcción, reparación, ampliación y otros	<u>557,052,215</u>	<u>553,161,254</u>
	<u>2,435,869,022</u>	<u>2,063,470,505</u>
	<u>7,779,349,240</u>	<u>6,876,062,456</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$10,052 (2021: US\$5,962)	68,997,124	73,980,883
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,642 (2021: US\$9,885)	<u>(160,255,026)</u>	<u>(185,725,094)</u>
	<u>7,688,091,338</u>	<u>6,764,318,245</u>
b) La condición de la cartera de créditos es:		
	2022 RD\$	2021 RD\$
<b>Créditos comerciales</b>		
Vigente, incluye US\$19,583 (2021: US\$12,760)	2,943,886,417	2,601,773,292
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$1,114 en 2022	963,306	1,544,167
Vencidos (más de 90 días)	2,840,574	13,888,051
Reestructurada:		
Vigente	293,091	2,895,839
En cobranza judicial:		
Vencidos (más de 90 días)	<u>33,977,016</u>	<u>49,225,528</u>
	<u>2,981,910,404</u>	<u>2,669,332,877</u>
<b>Créditos de consumo</b>		
Vigente, incluye US\$662,264 (2021: US\$567,004)	2,323,914,023	2,103,289,049
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$6,947 en 2022	3,530,554	1,764,008
Vencidos (más de 90 días), incluye US\$10,602 (2021: US\$8,416)	24,454,931	28,025,245
Reestructurada:		
Vigente	553,568	3,054,034
En cobranza judicial:		
Vencidos (más de 90 días)	<u>9,106,740</u>	<u>9,106,740</u>
	<u>2,361,539,814</u>	<u>2,143,259,074</u>
<b>Créditos hipotecarios</b>		
Vigentes	2,128,968,959	2,057,737,222
En mora (de 31 a 90 días)	402,037	836,216
Vencidos (más de 90 días)	3,730,325	692,372
En cobranza judicial:		
Vencidos (más de 90 días)	<u>2,757,701</u>	<u>4,204,695</u>
	<u>2,435,869,022</u>	<u>2,063,470,505</u>
	<u>7,779,349,240</u>	<u>6,876,062,456</u>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

	2022 RD\$	2021 RD\$
<b>Rendimientos por cobrar:</b>		
Vigentes, incluye US\$7,332 (2021: US\$4,622)	61.156.014	57.300.938
Vencida		
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$1,213	2.354.129	10.448.208
Vencidos (más de 90 días), incluye US\$1,507 (2021: US\$1,138)	3.052.533	3.245.355
Reestructurada:		
Vencidos (más de 90 días)	2.123	45.144
En cobranza judicial		
Vencidos (más de 90 días)	2.352.325	2.941.208
	<u>68.997.124</u>	<u>73.980.883</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,842 (2021: US\$9,888)	<u>(160.255.026)</u>	<u>(165.725.094)</u>
	<u>7.688.091.338</u>	<u>6.784.318.215</u>

c) *Por tipo de garantías:*

	2022 RD\$	2021 RD\$
Con garantías polivalentes (i)	4,481,219,993	4,054,581,861
Con garantías no polivalentes (ii)	1,511,778	135,603,041
Sin garantías, incluye US\$700,510 (2021: US\$586,180)	3,316,617,459	2,685,877,554
	<u>7,779,349,240</u>	<u>6,876,062,456</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$10,052 (2021: US\$5,962)	68,997,124	73,980,883
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,842 (2021: US\$9,888)	<u>(160.255.026)</u>	<u>(165.725.094)</u>
	<u>7.688.091.338</u>	<u>6.784.318.215</u>

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

d) *Por origen de los fondos:*

	2022 RD\$	2021 RD\$
Propios incluye US\$700,510 (2021: US\$586,180)	7.676.276.362	6.650.506.506
Préstamos y descuentos negociados con el Banco Central	103.072.268	225.555.950
	<u>7,779,349,240</u>	<u>6,876,062,456</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$10,052 (2021: US\$5,962)	68,997,124	73,980,883
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,842 (2021: US\$9,888)	<u>(160.255.026)</u>	<u>(165.725.094)</u>
	<u>7.688.091.338</u>	<u>6.784.318.215</u>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

e) Por plazos:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Corto plazo incluye US\$700,510 (2021: US\$556,150)	1,341,758,254	1,020,227,467
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	699,220,765	411,390,085
Largo plazo (más de tres años)	5,738,370,151	5,444,544,904
	7,779,349,240	6,876,062,456
Rendimientos por cobrar, incluye US\$10,052 (2021: US\$5,982)	60,957,124	73,980,863
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,642 (2021: US\$6,005)	(160,255,028)	(165,725,094)
	<u>7,688,091,338</u>	<u>6,784,319,245</u>

f) Por sectores económicos del destino del crédito:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura, incluye US\$34,368 (2021: 12,230)	734,056,436	677,674,460
Pesca	111,606	44,236
Explotación de minas y canteras, incluye US\$206 en 2022	130,730,220	129,751,446
Industrias manufactureras, incluye US\$19,215 (2021: US\$19,377)	266,487,930	248,908,675
Suministro de electricidad, agua, gas, incluye US\$548 (2021: US\$196)	41,622,202	31,786,887
Construcción, incluye US\$31,770 (2021: US\$15,433)	625,256,950	467,020,340
Comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos, efectos personales y enseres, incluye US\$167,603 (2021: US\$144,823)	937,361,036	1,049,133,787
Hoteles y restaurantes, incluye US\$13,019 (2021: US\$11,443)	137,581,641	93,917,522
Transporte, almacenamiento y comunicación, incluye US\$55,542 (2021: US\$49,595)	282,585,173	224,567,668
Actividades financieras y de seguro, incluye US\$62,049 (2021: US\$49,355)	578,499,916	501,526,066
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$91,205 (2021: US\$76,724)	730,692,100	713,618,655
Administración pública y defensa, planes de seguridad social, incluye US\$2,171 (2021: US\$4,237)	89,671,577	102,089,500
Enseñanza, incluye US\$10,628 (2021: US\$5,318)	196,024,686	173,368,710
Servicios sociales y de salud, incluye US\$30,425 (2021: US\$31,995)	421,230,415	338,740,060
Otras actividades de servicios comunitarios, incluye US\$101,254 (2021: US\$85,102)	1,109,924,585	893,071,110
Hogares privados con servicios domésticos, incluye US\$85,065 (2021: US\$77,954)	1,411,390,341	1,172,314,351
Organizaciones y órganos extraterritoriales, incluye US\$5,342 (2021: US\$3,400)	66,062,028	58,030,883
	<u>7,779,349,240</u>	<u>6,876,062,456</u>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

	2022 RD\$	2021 RD\$
Rendimientos por cobrar, incluye: US\$10,052 (2021: US\$5,362)	68,987,124	73,380,888
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye: US\$13,842 (2021: US\$8,888)	<u>(160,255,025)</u>	<u>(185,725,084)</u>
	<u>7,688,091,338</u>	<u>6,784,318,245</u>

#### 7. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Comisiones por cobrar, incluye US\$4,586 (2021: US\$3,128)	2,590,421	1,730,372
Cuentas por cobrar diversas		
Depósitos en garantía	1,474,517	1,415,151
Gastos por recuperar	6,986,010	7,288,932
Cargos cobrar por tarjetas de crédito	3,433,554	3,843,829
Otras cuentas por cobrar diversas	<u>8,721,510</u>	<u>3,903,210</u>
	<u>23,205,912</u>	<u>17,891,594</u>

Las cuentas por cobrar asociadas a centros de créditos, incluyendo las primas de seguros por cobrar, ascienden a RD\$13 millones (2021: RD\$12.7 millones) y tienen una antigüedad entre 1 y 180 días. La Asociación realizó un análisis de posibles estimados de pérdida y al 31 de diciembre de 2022 contabilizó la provisión correspondiente que se presenta en el rubro de otros pasivos (Nota 15).

#### 8. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicación	45,761,536	60,759,261
Con más de 40 meses de adjudicación	<u>54,784,887</u>	<u>30,213,866</u>
	<u>100,546,423</u>	<u>90,973,127</u>
Provisión para bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Hasta 40 meses de adjudicación	(14,435,193)	(26,250,228)
Con más de 40 meses de adjudicación	<u>(54,784,887)</u>	<u>(30,213,866)</u>
	<u>(69,220,080)</u>	<u>(56,470,094)</u>
	<u>31,326,343</u>	<u>34,503,033</u>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

#### 9. Propiedades, Muebles y Equipos

La propiedad, muebles y equipos consisten en:

	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Diversos y Construcciones en Proceso (a) RD\$	Total RD\$
<b>31 de diciembre 2022</b>					
Costo					
Balanza al 1 de enero de 2022	193,892,830	137,106,018	77,356,632	252,327,347	663,285,416
Aumentos	-	-	12,981,936	150,907,982	163,889,856
Retiros	-	-	(23,856,477)	-	(23,856,477)
Transferencias	-	234,205,257	81,620,872	(315,228,200)	-
Balanza al 31 de diciembre de 2022	<u>193,892,830</u>	<u>371,311,275</u>	<u>147,996,144</u>	<u>116,509,479</u>	<u>821,509,827</u>
Depreciación acumulada					
Balanza 1 de enero de 2022	-	(36,180,530)	(43,887,594)	(2,761,384)	(82,829,508)
Gasto de depreciación	-	(3,947,475)	(23,048,634)	(253,289)	(27,350,057)
Retiros	-	-	23,206,617	-	23,206,617
Balanza al 31 de diciembre de 2022	-	<u>(39,128,005)</u>	<u>(43,728,611)</u>	<u>(3,014,682)</u>	<u>(85,871,303)</u>
Balanza neta al 31 de diciembre de 2022	<u>193,892,830</u>	<u>332,183,271</u>	<u>104,267,533</u>	<u>113,494,797</u>	<u>738,638,523</u>
<b>31 de diciembre 2021</b>					
Costo					
Balanza al 1 de enero de 2021	193,892,830	137,106,018	80,700,711	132,128,307	543,827,465
Aumentos	-	-	9,890,438	150,568,049	160,458,487
Retiros	-	-	(22,773,497)	-	(22,773,497)
Balanza al 31 de diciembre de 2021	<u>193,892,830</u>	<u>137,106,018</u>	<u>77,817,652</u>	<u>282,696,356</u>	<u>690,512,856</u>
Depreciación acumulada					
Balanza 1 de enero de 2021	-	(36,713,901)	(45,108,634)	(2,408,105)	(84,230,541)
Gasto de depreciación	-	(3,002,060)	(21,455,625)	(253,289)	(24,623,855)
Retiros	-	-	22,692,674	-	22,692,674
Otros	-	1,898,329	-	-	1,898,329
Balanza al 31 de diciembre de 2021	-	<u>(36,180,530)</u>	<u>(43,887,594)</u>	<u>(2,761,384)</u>	<u>(82,829,508)</u>
Balanza neta al 31 de diciembre de 2021	<u>193,892,830</u>	<u>100,925,488</u>	<u>33,930,058</u>	<u>280,366,403</u>	<u>608,114,838</u>

(a) La construcción en proceso incluye RD\$101.9 millones (2021: RD\$245.8 millones) de la construcción y equipamiento de un local para una nueva sucursal en Santiago de los Caballeros y de la construcción y equipamiento de un edificio corporativo en la ciudad de La Vega, respectivamente.

#### 10. Otros Activos

Los otros activos consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Impuesto sobre la renta diferido	<u>32,716,435</u>	<u>32,716,435</u>
Pagos anticipados		
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	<u>102,038,972</u>	<u>101,744,641</u>
	<u>134,755,407</u>	<u>134,461,076</u>
Intangibles		
Software	<u>32,636,214</u>	<u>32,636,214</u>
Menos: Amortización acumulada	<u>(20,336,971)</u>	<u>(15,385,633)</u>
	<u>12,299,243</u>	<u>17,250,581</u>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

	2022 RD\$	2021 RD\$
Bienes diversos		
Papeería, útiles y otros materiales	6,584,194	9,863,439
Otros bienes diversos	26,483,338	15,148,732
	33,067,532	25,012,171
Partidas por imputar		3,514,549
	<u>180,120,182</u>	<u>180,236,376</u>

(a) Incluye un pago único voluntario de anticipo adicional del Impuesto sobre la renta de RD\$7,857,359 (2021: RD\$9,166,965), que se está compensando en partes iguales en un plazo de 15 años a partir de la declaración jurada de impuesto sobre la renta del 2014.

Además, incluye un acuerdo suscrito con el Gobierno Dominicano en el año 2021 en el cual el sector financiero se comprometió a aportar al gobierno una cantidad de dinero calculado de acuerdo a la cantidad de los activos financieros productivos netos del sector financiero donde el monto aportado por la Asociación fue acorde al porcentaje de participación de la Asociación en el sector financiero, el cual ascendió a RD\$90,223,769 de los cuales tendrá derecho a deducir en cada una de sus declaraciones anuales prorrateando dicha deducción a un período obligatorio de 10 años iniciando en el período fiscal 2022 con montos equivalentes al 5% para los años 2022 y 2023 y 11.25% para los años comprendidos desde el 2024 hasta el 2031.

### 11. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

31 de diciembre de 2022	Cartera de Créditos RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Inversiones RD\$	Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldo al 1 de enero de 2022	155,415,763	7,306,331	3,244,549	56,470,394	1,363,770	227,800,807
Constitución de provisiones	40,057,612	-	-	-	-	40,057,612
Castigos contra provisiones	(20,582,254)	(2,973,315)	-	-	-	(23,555,569)
Transferencias	(14,038,341)	1,452,331	(204,406)	12,240,385	40,015	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	<u>154,842,810</u>	<u>5,785,347</u>	<u>3,040,143</u>	<u>68,710,779</u>	<u>1,403,785</u>	<u>237,382,867</u>
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2022 (a)	137,640,520	5,778,310	3,040,143	68,320,000	1,389,705	217,078,728
Exceso de provisiones	17,202,290	-	-	-	114,080	20,304,139

31 de diciembre de 2021	Cartera de Créditos RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Inversiones RD\$	Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldo al 1 de enero de 2021	212,006,130	14,181,565	6,104,170	57,421,149	2,035,264	291,758,278
Constitución de provisiones	4,599,750	-	-	-	-	4,599,750
Castigos contra provisiones	(62,595,583)	(5,863,119)	-	-	-	(68,458,702)
Transferencias	4,400,379	(522,208)	(2,565,325)	(251,025)	(78,454)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2021	<u>154,410,786</u>	<u>7,396,331</u>	<u>3,244,549</u>	<u>56,470,394</u>	<u>1,363,770</u>	<u>227,800,807</u>
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2021 (a)	151,032,130	7,306,331	3,244,549	56,470,394	1,363,770	221,017,224
Exceso de provisiones	3,378,656	-	-	-	114,080	6,783,583

(a) Esta provisión se incluye en el rubro de otros pasivos (Nota 15).

(b) Basado en las autoevaluaciones remitidas a la Superintendencia de Bancos a estas fechas.



## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

El indicador de morosidad de la cartera de crédito asciende a 1.06% (2021: 1.53%). La provisión para créditos representa 2.04% (2021: 2.38%) de la cartera bruta.

La estrategia de la Asociación para gestionar la cartera con probabilidades de deterioro se enfocó en las gestiones de cobranza de la cartera de crédito, reforzar la gestión de cobranza regular establecida por altura de mora establecidas en las políticas internas, para la altura de mora mayor a 90 días de atrasos y actividad económica afectada por la pandemia se estableció un protocolo especial de gestión de cobros, entre otros.

#### 12. Depósitos del Público

Los depósitos del público consisten en:

	31 de diciembre de 2022		2021	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) <i>Por tipo</i>				
De ahorro	4,436,029,612	0.50%	4,618,876,113	0.28%
A plazo	4,661,409,895	8.11%	4,007,249,017	3.35%
Intereses por pagar	1,220,318		1,301,899	
	<u>9,158,659,825</u>	<u>4.38%</u>	<u>8,627,427,029</u>	<u>1.70%</u>
b) <i>Por sector</i>				
Privado no financiero	9,157,439,507	4.38%	8,626,125,130	1.70%
Intereses por pagar	1,220,318		1,301,899	
	<u>9,158,659,825</u>	<u>4.38%</u>	<u>8,627,427,029</u>	<u>1.70%</u>
c) <i>Por plazo de vencimiento</i>				
De 0 a 15 días	4,915,482,609	0.99%	499,659,078	2.57%
De 16 a 30 días	598,788,043	7.41%	182,832,940	2.77%
De 31 a 60 días	736,244,302	7.82%	437,530,521	3.14%
De 61 a 90 días	444,298,257	8.49%	308,945,420	3.03%
De 91 a 180 días	835,893,112	7.97%	770,071,659	3.59%
De 181 a 360 días	1,482,586,489	8.90%	5,739,362,995	0.97%
Más de 1 año	164,137,695	0.56%	387,531,727	3.66%
Intereses por pagar	1,220,318		1,301,899	
	<u>9,158,659,825</u>	<u>4.38%</u>	<u>8,627,427,029</u>	<u>1.70%</u>

La Asociación mantiene obligaciones con el público por RD\$88,871,560 (2021: RD\$63,090,091) que están restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y/o de clientes fallecidos.

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

	2022		2021	
	Inactivas De 3 años hasta 10 años	Abandonadas De 10 años o más	Inactivas De 3 años hasta 10 años	Abandonadas De 10 años o más
Por tipo				
De ahorros	<u>55,741,189</u>	<u>50,836</u>	<u>51,862,220</u>	<u>29,925</u>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

#### 13. Depósitos de Entidades Financieras del País

Los depósitos de entidades financieras del país consisten en:

	2022		2021	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
<b>a) Por tipo</b>				
De ahorros	430,362,660	12.63%	67,522,072	0.32%
A plazo	564,649,198	9.85%	353,646,226	2.70%
Intereses por pagar	468,591	-	-	-
	<u>995,480,449</u>	<u>11.04%</u>	<u>421,368,300</u>	<u>2.31%</u>
<b>b) Por plazo de vencimiento</b>				
De 0 a 15 días	445,524,900	12.44%	35,625,996	2.57%
De 16 a 30 días	236,878,566	15.72%	11,693,600	2.77%
De 31 a 60 días	79,469,800	8.95%	99,499,600	3.14%
De 61 a 90 días	102,989,798	8.62%	79,186,766	3.03%
De 91 a 180 días	110,859,834	3.89%	117,279,676	3.59%
De 181 a 360 días	15,933,000	8.80%	71,455,072	0.97%
Más de 1 año	3,337,000	8.80%	3,337,000	3.66%
Intereses por pagar	468,591	-	-	-
	<u>995,480,449</u>	<u>11.04%</u>	<u>421,368,300</u>	<u>1.70%</u>

La Asociación mantiene depósitos de instituciones financieras del país restringidos por RD\$4,732,493 (2021: RD\$2,684) e inactivos por RD\$2,631 (2021: RD\$2,531).

#### 14. Fondos Tomados a Préstamos

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

Acreeedor	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	2022 Saldo RD\$	2021 Saldo RD\$
Banco Central	Facilidad de Liquidez Rápida	Valores emitidos por el Banco Central y el Ministerio de Hacienda (Nota 9)	3%	Hasta 3 años	<u>103,072,288</u>	<u>226,555,867</u>

#### 15. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
<b>Otras obligaciones financieras</b>		
Obligaciones financieras a la vista (a)	48,023,394	115,019,762
Partidas no reclamadas por terceros	1,322,521	1,161,860
	<u>49,345,915</u>	<u>116,181,665</u>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

	2022 RD\$	2021 RD\$
<b>Cuentas por pagar y provisiones</b>		
Acreedores diversos	34,954,118	31,850,771
Provisiones para contingencias, incluye US\$14,794 (2021: US\$13,601)	1,999,768	1,959,770
Otras provisiones, incluye US\$104,138 (2021: US\$72,682)	26,828,108	19,218,486
Bonificación por pagar	30,995,490	41,469,901
Provisiones para compensación al retiro (a)	77,195,469	84,478,664
Provisiones para impuestos	-	8,576,129
Otros créditos diferidos	3,669,229	4,956,692
	<u>183,642,216</u>	<u>192,140,443</u>
	<u>232,986,131</u>	<u>308,322,106</u>

(a) Incluye cheques en administración pendientes de cobro por RD\$5,323,388 (2021: RD\$95,609,106).

(b) La Asociación concede, un bono por retiro ("Bono Compensatorio por Antigüedad") y otro por años de servicio cerrado para empleados que al 31 de diciembre de 2010 cumplen con la condición de 20 años de servicio y 50 años de edad, y un plan de retiro para los miembros de la Junta de Directores. Adicionalmente, a partir del año 2021 a estos empleados se le otorgan la cesantía que le corresponden.

El movimiento de las provisiones es como sigue:

Concepto	Pasivo Constituido		Pagos Realizados		Gasto Contabilizado	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Provisiones para compensación al retiro (a)	77,195,469	84,478,664	32,441,196	2,821,153	25,157,966	26,980,146

Para el período terminado el 31 de diciembre de 2022 la tasa de descuento utilizada fue de 10% (2021: 8%) y la tabla de mortalidad fue CAM-83 para ambos períodos.

## 16. Patrimonio Neto

### Reservas Patrimoniales

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

Conforme al Artículo 15 de la Ley No. 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos (modificada por la Ley No. 257), las asociaciones deberán constituir un fondo de reserva legal mediante el traspaso de utilidades acumuladas. Para crear dicha reserva, la Asociación traspasa no menos de la décima parte de las utilidades líquidas más los intereses pagados por depósitos del público, hasta cuando el fondo alcance la quinta parte del total de los ahorros captados por la Asociación. La reserva legal, incluida dentro de reservas patrimoniales, asciende a RD\$281,962,196 (2021: RD\$261,631,030).

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

#### 17. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	24.04%
Encaje legal	793,541,982	819,429,065
Créditos individuales o grupos de riesgo		
Con garantías	442,603,001	146,219,722
Sin garantías	221,301,501	114,884,200
Créditos individuales o grupos de riesgos a vinculados		
Con garantías	442,603,001	9,142,141
Sin garantías	221,301,501	7,539,657
Global de créditos a vinculados	1,106,507,704	396,389,330
Préstamos a funcionarios y empleados	221,301,501	166,127,708
Entidades de apoyo servicios conexos	442,603,001	244,700
Propiedades, muebles y equipos	2,213,015,007	736,104,299
Contingencias	6,639,046,021	991,388,790

31 de diciembre de 2021

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	28.26%
Encaje legal	586,297,573	612,251,456
Créditos individuales o grupos de riesgos		
Con garantías	401,691,454	120,263,928
Sin garantías	200,845,727	114,884,200
Créditos individuales o grupos de riesgos a vinculados		
Con garantías	401,691,454	10,296,090
Sin garantías	200,845,727	5,089,187
Global de créditos a vinculados	1,004,326,635	397,798,326
Préstamos a funcionarios y empleados	200,845,727	163,463,166
Inversiones en acciones		
Entidades de apoyo servicios conexos	401,691,454	214,700
Propiedades, muebles y equipos	2,006,457,270	590,391,938
Contingencias	6,025,371,810	971,582,782

El índice de solvencia al 31 de diciembre de 2022 asciende a 24.04% (2021: 28.26%), considerando la flexibilidad otorgada de ponderación al 0% de riesgo para créditos otorgados con las Facilidades de Liquidez Rápida (FLR). El monto de activos que actualmente no ponderan dentro del cálculo de la solvencia de la Asociación asciende a más de RD\$49 millones (2021: RD\$83 millones), colocando la solvencia al 31 de diciembre de 2022 sin dispensas en 23.91% (2021: 27.76%).

Un desglose de los activos y contingentes ponderados por riesgo de créditos computables es el siguiente:

	2022	2021
Activos ponderados		
Activos ponderados a: 0%	3,854,911,022	3,761,519,593
Activos ponderados a: 5%	34,751,243	42,670,600
Activos ponderados a: 40%	2,773,923,558	2,384,246,091
Activos ponderados a: 50%	11,942,129	6,645,440
Activos ponderados a: 100%	6,519,507,064	5,886,419,419
Total activos ponderados	13,195,035,016	12,083,701,143

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

	2022	2021
Deducciones de activos		
Provisiones	<u>318,520,684</u>	<u>508,544,246</u>
Total activos ponderados menos deducciones	<u>12,676,714,332</u>	<u>11,775,357,227</u>
Operaciones contingentes		
Operaciones contingentes ponderadas al 20%	<u>991,308,790</u>	<u>971,582,782</u>
Deducciones contingentes		
Por disposiciones vigentes (provisión para operaciones contingentes)	<u>1,999,788</u>	<u>1,959,770</u>
Total operaciones contingentes menos deducciones contingentes	<u>989,309,002</u>	<u>969,622,992</u>
<b>Total Activos Contingentes Ponderados por Riesgo Crediticio y Riesgo de Mercado</b>	<u><b>18,666,103,334</b></u>	<u><b>12,744,980,219</b></u>
La composición del patrimonio técnico se presenta a continuación:		
	2022	2021
Capital Primario		
Reservas obligatorias	<u>261,962,199</u>	<u>261,631,000</u>
Utilidades no distribuíbles	<u>1,931,052,809</u>	<u>1,746,826,240</u>
<b>Total Patrimonio Técnico</b>	<u><b>2,213,015,007</b></u>	<u><b>2,008,457,270</b></u>
<b>18. Compromisos y Contingencias</b>		
<b>Operaciones contingentes</b>		
En el curso normal de los negocios, la Asociación adquiere distintos compromisos e incurre en determinados pasivos contingentes cuyos saldos son:		
	2022	2021
	RD\$	RD\$
Líneas de crédito de utilización automática, incluyendo US\$7,309,119 (2021:US\$6,716,601)	<u>991,308,790</u>	<u>971,582,782</u>
<b>Demandas</b>		
La Asociación ha sido demandada en procedimientos surgidos en el curso normal del negocio. La gerencia de la Asociación, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, considera que la resolución de dichas demandas no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida al 31 de diciembre de 2022 y 2021, que se incluya como otras provisiones en el rubro de otros pasivos (Nota 15).		
<b>19. Cuentas de Orden</b>		
Las cuentas de orden consisten en:		
	2022	2021
	RD\$	RD\$
Garantías recibidas	<u>11,959,425,105</u>	<u>33,794,855,859</u>
Bienes entregados en garantías	<u>830,788,276</u>	<u>1,004,492,389</u>
Créditos otorgados pendientes de utilización	<u>461,639,904</u>	<u>418,980,434</u>
Cuentas castigadas	<u>570,184,794</u>	<u>555,150,310</u>
Rendimientos en suspenso	<u>27,774,614</u>	<u>26,290,000</u>
Custodias de efectos y bienes	<u>1,950,269</u>	<u>1,950,269</u>
Otras cuentas	<u>192,936,447</u>	<u>261,972,700</u>
	<u><b>13,844,701,309</b></u>	<u><b>35,863,701,977</b></u>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

#### 20. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
<b>Ingresos financieros</b>		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	295,405,275	291,767,860
Por créditos de consumo	339,399,373	301,573,564
Por créditos hipotecarios para la vivienda	235,869,231	222,568,288
	<u>869,662,879</u>	<u>815,907,519</u>
Por inversiones		
Por inversiones disponibles para la venta	106,080,483	161,805,490
Por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	115,091,785	71,554,060
Ganancia por venta de inversiones		10,991,528
	<u>222,972,268</u>	<u>244,351,079</u>
Otros ingresos financieros		
Por disponibilidades	14,641,020	4,490,019
<b>Total ingresos financieros</b>	<u>1,107,166,167</u>	<u>1,067,749,616</u>
<b>Gastos financieros</b>		
Por captaciones		
Depósitos del público	(15,374,664)	(12,644,705)
Valores en poder del público	(238,649,366)	(194,520,823)
	<u>(254,024,030)</u>	<u>(207,165,528)</u>
Por financiamiento		
Por financiamientos obtenidos	(5,001,600)	(9,484,134)
Otros gastos financieros		
Pérdida en venta de inversiones	(10,520,755)	(16,928,715)
<b>Total gastos financieros</b>	<u>(269,546,385)</u>	<u>(233,578,377)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>837,619,802</u>	<u>834,171,239</u>

#### 21. Ingresos (gastos) diferencia cambio

Los ingresos (gastos) por diferencia de cambio consisten de:

	2022 RDS	2021 RDS
<b>Ingresos por diferencia de cambio</b>		
Por cartera de crédito	7,364,372	4,184,493
Por inversiones	-	688,528
Por disponibilidades	-	653,279
Ajustes por diferencia de cambio	3,760,750	-
	<u>11,125,122</u>	<u>5,506,100</u>
<b>Gastos por diferencia de cambio</b>		
Por cartera de crédito	6,451,030	3,454,041
Por inversiones	-	1,869,590
Ajustes por diferencia de cambio	5,623,224	580,231
	<u>12,074,254</u>	<u>5,893,862</u>
<b>Total ingresos (gastos) por diferencia de cambio</b>	<u>(949,132)</u>	<u>(137,762)</u>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

### 22. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los ingresos (gastos) operacionales consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por certificación y venta de cheques administración	172,877	327,849
Por custodia de efectos y bienes	543,111	555,974
Por cobranzas	4,957,476	1,353,328
Por intercambio por tarjetas de débito y prepago	27,661,508	-
Por tarjetas de crédito	68,733,041	57,053,458
Otras comisiones por servicio	29,069,729	3,209,540
	<u>129,777,741</u>	<u>62,489,149</u>
<i>Ingresos diversos</i>		
Por cambio de divisas	4,716,378	4,865,377
Otros ingresos operacionales diversos	29,067,190	63,998,979
	<u>32,783,568</u>	<u>68,854,356</u>
<b>Total otros ingresos operacionales</b>	<u>162,561,309</u>	<u>131,353,505</u>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por servicios de intermediación de valores	(2,149,790)	(7,445,588)
Por otros servicios	(70,552,475)	(62,326,227)
Subtotal	<u>(72,502,265)</u>	<u>(69,771,815)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Por cambios de divisas	(1,492,326)	(1,363,697)
Otros gastos operacionales diversos	(7,549,425)	(13,615,271)
	<u>(8,831,751)</u>	<u>(14,978,156)</u>
<b>Total otros gastos operacionales</b>	<u>(81,334,016)</u>	<u>(84,750,973)</u>

### 23. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	268,837,870	266,415,329
Seguros sociales	27,478,253	25,462,944
Contribuciones a plan de pensiones y jubilaciones (Nota 24)	12,333,886	11,417,172
Otros gastos del personal	107,905,360	116,937,827
	<u>416,555,369</u>	<u>420,253,272</u>

De este importe, un total de RD\$113,573.031 (2021: RD\$79,030,273) corresponde a retribución a personal directivo y miembros de la Junta de Directores.

El número de empleados al 31 de diciembre de 2022 es 409 (2021: 402).

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

#### 24. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Riesgos de Salud. Los aportes realizados por la Asociación fueron RD\$12,333,885 (2021: RD\$11,417,172) y RD\$4,987,088 (2021: RD\$4,616,360), respectivamente.

#### 25. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2022 RD\$	2021 RD\$
<b>Otros ingresos</b>		
Recuperación de activos castigados	16,978,456	21,025,718
Por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,541,808	3,260,990
Otros ingresos no operacionales	<u>56,840,317</u>	<u>57,012,481</u>
	<u>75,360,379</u>	<u>81,307,197</u>
<b>Otros gastos</b>		
Gasto por bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,482,656)	(3,582,781)
Pérdida por venta de bienes en recuperación de créditos	(83,582)	(234,211)
Gastos por eventos de pérdidas operacionales	(2,532,381)	(4,467,447)
Otros gastos no operacionales	<u>(5,980,096)</u>	<u>(2,877,089)</u>
	<u>(15,068,635)</u>	<u>(11,141,538)</u>
Otros ingresos, neto	<u>60,291,744</u>	<u>70,165,659</u>

#### 26. Impuesto sobre la Renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano (en lo adelante "Código Tributario") y sus modificaciones, el impuesto sobre la renta corporativo aplicable a los periodos 2022 y 2021 se determina en base al 27% de la renta neta imponible siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

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

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

	2022 RD\$	2021 RD\$
Impuesto sobre la renta	<u>21,651,927</u>	<u>29,285,442</u>



## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

#### Impuesto sobre la renta corriente

La conciliación del resultado antes de impuesto sobre la renta con la pérdida fiscal es:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	215,481,727	235,386,587
<i>Diferencias permanentes</i>		
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	2,469,221	2,267,447
Impuestos no deducibles	26,570,684	20,680,032
Ingresos exentos	(108,255,948)	(118,358,501)
Otras partidas	2,683,611	7,261,514
	<u>176,662,482</u>	<u>(88,148,508)</u>
<i>Diferencias temporales</i>		
Exceso de provisión para cartera de créditos	(338,414)	7,386,634
Provisión para contingencias	40,019	(76,485)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	12,749,988	(351,255)
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(15,590,134)	(4,988,219)
Otras provisiones	2,566,582	14,865,487
Ajuste por inflación sobre bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,179,064)	(1,262,861)
	<u>(1,751,028)</u>	<u>11,973,401</u>
Garancia imponible	137,068,219	161,210,490
Pérdida fiscal compensable	<u>(56,875,895)</u>	<u>(52,745,891)</u>
Resultado fiscal neto	<u>80,192,324</u>	<u>108,464,589</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>21,651,927</u>	<u>29,295,442</u>

Al 31 de diciembre de 2022 la Asociación tiene pérdidas fiscales acumuladas por RD\$38,159,532 las cuales podrán ser compensadas con futuras ganancias imponibles hasta el año fiscal 2024 y amortizadas en un 20% anual siguiendo los lineamientos establecidos en la Ley No. 557-05 de Reforma Fiscal, como se detalla a continuación:

	Generadas en 2016 RD\$	Generadas en 2019 RD\$	Total Compensables RD\$
Compensar			
2023	24,312,992	7,073,270	31,386,262
2024	-	7,073,270	7,073,270
Total	<u>24,312,992</u>	<u>14,146,540</u>	<u>38,459,532</u>

#### 27. Gestión de Riesgos Financieros

Los riesgos en los que se encuentra involucrada la Asociación son los siguientes:

##### (a) Riesgo de mercado

La gestión de los riesgos de mercado mediante el análisis de vencimiento y de cambios en los activos, pasivos y operaciones contingente; por lo que se realiza análisis y monitoreo continuo de la estructura y maduración del activo de cartera de inversiones implementando en su conjunto las políticas de monitoreo de las exposiciones de riesgo y al grado de exposición de la Asociación.

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

#### I) Composición del portafolio

La distribución de activos y pasivos financieros, sujetos a riesgo de mercado entre los portafolios mantenidos para negociar y no mantenidos para negociar, es la siguiente:

31 de diciembre de 2022	Importe en Libros RD\$	Medición del Riesgo de Mercado	
		Portafolio para Negociar RD\$	Portafolio no Negociable RD\$
<b>Activos sujetos al riesgo de mercado</b>			
Electivo y equivalentes de efectivo	2,632,425,234	-	2,632,425,234
Inversiones disponibles para la venta, bruta	1,037,365,237	1,037,365,237	-
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento, bruta	550,911,940	-	550,911,940
Cartera de créditos, bruta	7,843,346,564	-	7,843,346,564
Cuentas por cobrar	23,205,612	-	23,205,612
<b>Pasivos sujetos a riesgo de mercado</b>			
Depósitos del público	9,158,555,825	-	9,158,555,825
Depósitos en entidades financieras del país	995,490,449	-	995,490,449
Fondos tomados a préstamo	103,072,268	-	103,072,268
Otros pasivos	34,300,000	-	34,300,000
<b>31 de diciembre de 2021</b>			
		Medición del Riesgo de Mercado	
	Importe en Libros RD\$	Portafolio para Negociar RD\$	Portafolio no Negociable RD\$
<b>Activos sujetos al riesgo de mercado</b>			
Electivo y equivalentes de efectivo	1,530,216,675	-	1,530,216,675
Inversiones disponibles para la venta, bruta	1,451,210,223	1,451,210,223	-
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento, bruta	1,138,853,685	-	1,138,853,685
Cartera de créditos, bruta	6,950,043,339	-	6,950,043,339
Cuentas por cobrar	17,681,591	-	17,681,591
<b>Pasivos sujetos a riesgo de mercado</b>			
Depósitos del público	8,627,427,029	-	8,627,427,029
Depósitos en entidades financieras del país	471,355,300	-	471,355,300
Fondos tomados a préstamo	225,555,951	-	225,555,951
Otros pasivos	148,062,436	-	148,062,436

#### II) Exposición a riesgo de mercado

La exposición a riesgo de mercado y su tendencia al 31 de diciembre 2022 y 2021 y durante el período, conforme a la metodología establecida en la normativa vigente, es la siguiente:

31 de diciembre de 2022	Promedio	Máximo	Mínimo
Riesgo de tipo de cambio	729,334	949,036	559,179
Riesgo de tasa de interés	140,579,177	297,283,046	30,229,526
<b>Total RD\$</b>	<b>141,308,511</b>	<b>298,132,084</b>	<b>30,788,705</b>
31 de diciembre de 2021	Promedio	Máximo	Mínimo
Riesgo de tipo de cambio	657,120	856,186	513,606
Riesgo de tasa de interés	48,055,080	70,190,625	34,817,562
<b>Total RD\$</b>	<b>48,712,200</b>	<b>71,046,811</b>	<b>35,331,168</b>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2022

### III. Riesgo de tasas de interés

A continuación, se presenta un resumen en la posición (brecha de tasa de interés) de la Asociación, de sus activos y pasivos sensibles a tasas de interés por tipo de moneda, al 31 de diciembre y su tendencia:

31 de diciembre de 2022 – en moneda nacional (valores expresados en RD\$)

	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121-360 días	1 a 5 años	Mayor a 5 años	Total
<b>ACTIVO</b>									
Cuentas de Banco Central	1,713,110,964	-	-	-	-	-	-	-	1,713,110,964
Cuentas de Ahorro y Ahorros en TIF	14,637,947	-	-	-	-	-	-	-	14,637,947
Credito a corto plazo	2,773,489,113	2,072,219,964	21,265,121	21,213,111	46,311,124	29,667,411	24,243	13,222,111	2,918,277,194
Credito a largo plazo (31 a 90 días)	48,213	11,121	29,144	13,143	21,124	11,143	-	11,121	117,719
Credito a largo plazo (91 a 360 días)	18,243	14,243	-	-	-	-	-	-	32,486
Credito a largo plazo (mayor a 360 días)	2,252,413	-	29,144	13,143	1,012,143	1,021,143	1,044,413	45,143,111	1,548,213,125
Reserva de contingencia	14,243	-	-	-	-	-	-	-	14,243
<b>Total activos sensibles a tasa de interés</b>	<b>5,417,449,101</b>	<b>2,083,339,927</b>	<b>21,304,265</b>	<b>34,326,154</b>	<b>47,322,124</b>	<b>30,688,554</b>	<b>25,287,156</b>	<b>59,335,231</b>	<b>11,142,712,052</b>
<b>PASIVO</b>									
Préstamos a corto plazo	2,714,413,147	14,413,147	24,243,147	46,311,147	46,311,147	146,311,147	14,413,147	-	1,608,413,147
Préstamos a largo plazo (31 a 90 días)	14,413,147	24,243,147	24,243,147	14,413,147	11,143,147	14,413,147	14,413,147	-	117,243,147
Préstamos a largo plazo (91 a 360 días)	11,143,147	-	-	-	-	-	-	-	11,143,147
<b>Total pasivos sensibles a tasa de interés</b>	<b>5,442,069,441</b>	<b>36,869,441</b>	<b>48,486,294</b>	<b>60,724,294</b>	<b>57,454,294</b>	<b>160,724,294</b>	<b>28,826,294</b>	<b>-</b>	<b>1,805,112,965</b>
<b>Reserva de contingencia</b>	<b>14,243,147</b>	<b>14,243,147</b>	<b>14,243,147</b>	<b>14,243,147</b>	<b>14,243,147</b>	<b>14,243,147</b>	<b>14,243,147</b>	<b>14,243,147</b>	<b>117,243,147</b>

31 de diciembre de 2021 – en moneda nacional (valores expresados en RD\$)

	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-120 días	121-360 días	1 a 5 años	Mayor a 5 años	Total
<b>ACTIVO</b>									
Cuentas de Banco Central y Ahorros en TIF	1,725,000,000	-	-	-	-	-	-	-	1,725,000,000
Credito a corto plazo	2,227,000,000	2,275,000,000	24,250,000	6,400,000	45,970,000	22,310,000	23,200	1,260,700	6,752,070,000
Credito a largo plazo (31 a 90 días)	50,000	12,000	36,000	22,400	370,000	710,000	-	26,000	2,78,000
Credito a largo plazo (91 a 360 días)	1,100,000	4,000,000	-	-	-	-	-	-	5,100,000
Credito a largo plazo (mayor a 360 días)	-	-	-	-	29,400,000	-	300,400,000	303,200,000	1,400,000,000
Reserva de contingencia	-	-	-	-	12,300,000	3,300,000	300,700,000	100,400,000	1,100,000,000
<b>Total activos sensibles a tasa de interés</b>	<b>5,002,000,000</b>	<b>2,287,000,000</b>	<b>24,286,000</b>	<b>28,600,000</b>	<b>46,670,000</b>	<b>22,310,000</b>	<b>300,900,000</b>	<b>403,600,000</b>	<b>10,100,000,000</b>
<b>PASIVO</b>									
Cuentas de depósito	449,200,000	110,200,000	114,200,000	120,400,000	120,400,000	1,129,200,000	307,200,000	-	2,240,600,000
Cuentas de ahorros (financiamiento de préstamos)	14,200,000	110,000,000	36,100,000	24,100,000	11,100,000	21,100,000	22,100,000	-	357,700,000
Préstamos a largo plazo	2,400,000,000	-	-	-	-	-	-	-	2,400,000,000
<b>Total pasivos sensibles a tasa de interés</b>	<b>4,963,400,000</b>	<b>220,200,000</b>	<b>150,300,000</b>	<b>144,500,000</b>	<b>131,500,000</b>	<b>1,150,300,000</b>	<b>329,300,000</b>	<b>-</b>	<b>7,915,000,000</b>
<b>Reserva de contingencia</b>	<b>14,243,147</b>	<b>14,243,147</b>	<b>14,243,147</b>	<b>14,243,147</b>	<b>14,243,147</b>	<b>14,243,147</b>	<b>14,243,147</b>	<b>14,243,147</b>	<b>117,243,147</b>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022 – en moneda colomboana (valores expresados en PLS)

	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Total
<b>ACTIVOS</b>								
Depositos a la vista y de ahorro en EF	12,521,376	-	-	-	-	-	-	12,521,376
Cuentas por pagar	5,421,532	1,626,488	5,222,014	5,208,455	14,222,144	11,777,225	3,125	45,537,893
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	43,768	4,528	2,181	58,211	192,888	204,212	-	698,828
<b>Total activos en mora a fecha de cierre</b>	<b>5,009,072</b>	<b>1,701,544</b>	<b>2,182,166</b>	<b>5,266,676</b>	<b>15,015,112</b>	<b>11,985,710</b>	<b>3,125</b>	<b>55,178,091</b>
<b>ACTIVOS</b>	<b>5,009,072</b>	<b>1,701,544</b>	<b>2,182,166</b>	<b>5,266,676</b>	<b>15,015,112</b>	<b>11,985,710</b>	<b>3,125</b>	<b>55,178,091</b>

31 de diciembre de 2021 – en moneda colomboana (valores expresados en PLS)

	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Total
<b>ACTIVOS</b>								
Depositos a la vista y de ahorro en EF	21,578,156	-	-	-	-	-	-	21,578,156
Cuentas por pagar	9,089,088	1,212,022	6,448,266	4,249,889	14,165,333	9,250,276	3,425	35,709,089
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	29,142	2,028	66,170	60,741	125,322	78,512	-	662,782
<b>Total activos en mora a fecha de cierre</b>	<b>29,541,586</b>	<b>1,216,078</b>	<b>6,514,436</b>	<b>4,310,630</b>	<b>14,290,655</b>	<b>9,328,788</b>	<b>3,425</b>	<b>56,705,572</b>
<b>ACTIVOS</b>	<b>29,541,586</b>	<b>1,216,078</b>	<b>6,514,436</b>	<b>4,310,630</b>	<b>14,290,655</b>	<b>9,328,788</b>	<b>3,425</b>	<b>56,705,572</b>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

### Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

La tasa de rendimiento y costo promedio por moneda principal y exposiciones significativas en otras monedas, para activos y pasivos financieros es como sigue:

	2022		2021	
	RD\$%	US\$%	RD\$%	US\$%
<b>ACTIVOS</b>				
Depósitos en Banco Central	1.0%	-	-	-
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	0.6%	0.3%	0.6%	0.29%
Créditos vigentes	11.3%	18.3%	11.7%	10.76%
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	-	-	60.6%	-
Créditos reestructurados vigentes	172.4%	-	16.2%	-
Inversiones disponibles para la venta	9.0%	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	36.1%	-	-	-
<b>PASIVOS</b>				
Depósitos del público	2.7%	-	2.9%	-
Depósitos en entidades financieras del país	1.5%	-	1.5%	-
Fondos tomados a préstamo	4.5%	-	4.2%	-

Los activos con tasa de interés fijas ascienden a RD\$6,786,439,054 millones (2021: RD\$6,755,532,802) y representan el 18.93% y 52.8% respectivamente del total de activos. Los activos con tasa de interés variable, ascienden a RD\$7,096,275,826 millones (2021: RD\$6,015,128,317) y representan el 51.1% y 47.1% respectivamente del total de activos.

Los pasivos con tasa de interés fijas ascienden a RD\$13,881,945,297 millones (2021: RD\$12,564,559,371 millones) y representan el 100% y 100% respectivamente, del total de pasivos.

#### iv) Riesgo de tipo de cambio

	2022		2021	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
<b>Activos</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	373,115	30,867,698	604,275	34,529,040
Inversiones	591,243	33,038,926	591,399	33,776,195
Cartera de créditos	710,562	39,778,037	592,147	33,836,062
Cuentas por cobrar	1,588	256,855	3,126	178,537
Otras provisiones por activo y contingencias	(19,754)	(1,105,891)	(15,739)	(932,747)
<b>Total activos</b>	<b>1,555,754</b>	<b>92,916,204</b>	<b>1,774,848</b>	<b>101,417,185</b>
<b>Pasivos</b>				
Otras cuentas acreedoras y provisiones diversas	104,139	5,829,926	72,682	4,153,171
<b>Total pasivos</b>	<b>104,139</b>	<b>5,829,926</b>	<b>72,682</b>	<b>4,153,171</b>
Contingencias	14,794	828,171	13,501	777,187
Posición larga en moneda extranjera	1,540,821	56,258,107	1,588,565	96,486,827

Los activos y pasivos en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional a la tasa de cambio de RD\$55.9819: US\$1.00 (2021 - RD\$57.1113:US\$1.00).

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

### (b) Riesgo de liquidez

#### i) Exposición al riesgo de liquidez

31 de diciembre de 2022

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	Límite Normativo
Razón de liquidez			
A 15 días ajustada	453%	100%	80.00%
A 30 días ajustada	385%	100%	80.00%
A 60 días ajustada	406%	100%	70.00%
A 90 días ajustada	457%	100%	70.00%
Posición			
A 15 días ajustada	1,010,763,411	432,525	80.00%
A 30 días ajustada	1,077,600,361	445,391	80.00%
A 60 días ajustada	1,475,858,253	517,718	70.00%
A 90 días ajustada	1,670,408,587	589,904	70.00%
Global (meses)	(5.52)		

Al 31 de diciembre de 2021

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	Límite Normativo
Razón de liquidez			
A 15 días ajustada	414%	100%	80.00%
A 30 días ajustada	266%	100%	80.00%
A 60 días ajustada	314%	100%	70.00%
A 90 días ajustada	320%	100%	70.00%
Posición			
A 15 días ajustada	568,065,323	646,955	80.00%
A 30 días ajustada	628,361,017	664,519	80.00%
A 60 días ajustada	813,595,805	729,817	70.00%
A 90 días ajustada	957,142,594	790,061	70.00%
Global (meses)	(6.75)		

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2022

ii) Análisis de vencimientos de los préstamos y depósitos financieros

31 de diciembre de 2022

	1-15 días RD\$	16-30 días RD\$	31-60 días RD\$	91-180 días RD\$	181-360 días RD\$	>3 años RD\$	Más de 3 años RD\$	Total RD\$
<b>Activos</b>								
Depósitos y equivalentes de corto plazo	2,503,000,000	102,073,000	200,000,000	-	-	-	-	2,805,073,000
Préstamos	-	-	-	182,152,912	28,084,272	22,882,000	1,221,271,200	1,534,310,484
Créditos de clientes	72,000,000	72,721,000	280,500,000	565,040,000	1,042,625,154	2,071,175,061	2,721,221,221	7,754,282,445
Reservaciones por cobrar Clientes por cobrar	77,452,000	3,229,000	540,477	7,647,877	1,102,947	20,780,940	33,221,233	110,074,934
Clientes por cobrar	-	-	21,027,522	-	-	-	-	21,027,522
<b>Total Activos</b>	<b>2,580,452,000</b>	<b>284,023,000</b>	<b>511,647,977</b>	<b>775,241,912</b>	<b>1,074,812,273</b>	<b>2,115,762,000</b>	<b>1,252,492,421</b>	<b>8,285,711,683</b>
<b>Pasivos</b>								
Depositos a plazo	4,014,014,000	144,000,000	1,181,000,000	209,044,000	1,700,000,000	100,000,000	-	8,248,068,000
Depositos de clientes financieros del día	440,000,000	200,000,000	10,000,000	110,000,000	10,000,000	2,000,000	-	872,000,000
Préstamos y otros depósitos de clientes	400,000,000	-	10,000,000	-	-	-	-	410,000,000
Clientes por cobrar	72,400,000	-	10,000,000	-	-	-	-	82,400,000
<b>Total Pasivos</b>	<b>4,926,414,000</b>	<b>344,000,000</b>	<b>1,201,000,000</b>	<b>319,044,000</b>	<b>1,710,000,000</b>	<b>102,000,000</b>	<b>-</b>	<b>8,502,468,000</b>
<b>MENSAJE DE CREDITO NETO</b>	<b>(3,345,962,000)</b>	<b>(57,977,000)</b>	<b>(689,352,023)</b>	<b>(54,802,088)</b>	<b>(635,187,727)</b>	<b>(100,238,000)</b>	<b>1,252,492,421</b>	<b>(1,751,156,617)</b>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

	01 de mayo PUS	15 de mayo PUS	31 de mayo PUS	31 de agosto PUS	30 de octubre PUS	15 de mayo PUS	Más de 6 meses PUS	Total PUS
<b>Balance Activo y Pasivo</b>								
<b>Activo</b>								
Efectivo y equivalentes de cuentas	522,742,341	-	286,777,600	-	-	-	-	809,519,941
Inventarios	-	-	-	788,102,889	1,038,848	1,338,827,434	1,247,579,434	2,365,358,645
Créditos de clientes	30,225,046	16,676,676	22,110,341	302,277,427	573,514,533	2,343,752,274	2,489,327,222	6,276,252,496
Reservaciones por cobrar Clientes por cobrar	3,383,247	-	10,714,254	1,247,706	237,279	41,227,931	41,227,931	57,411,097
	1,312,188	-	11,728,504	-	-	-	-	13,040,692
<b>Total Activo</b>	<b>423,557,434</b>	<b>16,676,676</b>	<b>340,620,705</b>	<b>791,276,790</b>	<b>553,132,022</b>	<b>2,712,242,250</b>	<b>2,618,127,425</b>	<b>107,279,227</b>
<b>Pasivo</b>								
Depósitos de clientes	388,688,888	387,161,229	1,229,247,144	2,188,144	388,688,888	1,029,788,241	-	6,023,577,124
Depositos de clientes Financiamiento del cliente	20,225,000	11,667,100	17,892,200	117,276,070	71,125,078	3,137,399	-	421,992,907
Préstamos recibidos de Clientes	29,144,582	-	-	-	-	-	-	29,144,582
Créditos recibidos	45,700,075	-	4,621,170	-	-	-	-	50,321,245
<b>Total Pasivo</b>	<b>483,758,545</b>	<b>398,828,329</b>	<b>1,251,960,544</b>	<b>235,420,514</b>	<b>469,813,966</b>	<b>1,032,925,640</b>	<b>-</b>	<b>6,425,936,216</b>
<b>MARCA DE EQUILIBRIO</b>	<b>123,240,306</b>	<b>127,848,346</b>	<b>15,257,747,882</b>	<b>621,856,282</b>	<b>278,288,282</b>	<b>2,211,221,428</b>	<b>2,218,127,425</b>	<b>1,715,288,041</b>



## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2022

### iii) Reserva de liquidez

Los activos financieros no derivados, que se espera recuperar o liquidar en un plazo no mayor a 12 meses de la fecha que se informa son los siguientes:

	Importe en Libros RD\$	Valor Razonable RD\$
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja	311,988,644	311,988,644
Banco Central	1,404,148,000	1,404,148,000
Banco del país	147,390,646	147,390,646
Banco del exterior	11,942,129	11,942,129
Equivalentes de efectivo	732,969,976	732,969,976
Inversiones (a)		
Inversiones en títulos de deuda pública	761,151,165	
Instrumentos de deuda de empresas privadas	200,000,000	
Líneas de crédito formalizadas no utilizadas en otras entidades financieras	220,000,000	
Reserva de liquidez total	<u>3,789,893,859</u>	

a) La contabilización y revelación del valor razonable de las inversiones, fue postergada, por la Superintendencia de Bancos, mediante Circular 010/22, de fecha 26 de mayo de 2022.

### iv) Activos financieros cedidos como colateral

El valor razonable de los activos financieros cedidos como colaterales por la Asociación, es de RD\$33.098.928 (2021: RD\$33.776.194).

La Asociación no tiene activos financieros aceptados como colaterales, y que hayan sido vendidos y que la Asociación esté obligada a devolver títulos equivalentes.

### v) Concentración con depositantes

La Asociación no depende de un reducido número de depositantes, ni existe una excesiva concentración de depósitos.

## (c) Riesgo de crédito

La gestión de los riesgos de la entidad está alineada a los objetivos, estrategias, políticas, procedimientos y niveles de tolerancia y apetito a riesgo aprobados por la Junta de Directores.

### i) Gestión del riesgo de crédito

La Asociación utiliza diversas metodologías durante todo el proceso de crédito, desde su origen, evaluación y recuperación, en la cual incluye la etapa de análisis y evaluación de esta en lo que se destacan los análisis de cosechas, que permiten evaluar el desempeño del portafolio de créditos, y los análisis de tendencias y concentraciones que permite identificar cambios relevantes en los indicadores presentados al Comité Gestor Integral de Riesgo. Los principales indicadores utilizados se enfocan en medir la exposición de riesgo de crédito en términos de calidad (cartera vencida, en contagio, improductiva), concentraciones, cobertura de garantías y provisiones, y finalmente las pérdidas realizadas por las obligaciones castigadas.

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

La Asociación cuenta con un Comité de Crédito creado por la Junta de Directores que vela por el cumplimiento de la selección, otorgamiento y revisión de créditos, dentro de los límites establecido a su apollo de riesgo.

### i) Información sobre las garantías

Los modelos de otorgamiento de créditos recogen las garantías como un mitigante del riesgo de la operación y no del riesgo del deudor. La garantía mitiga las pérdidas dado el incumplimiento de pago de un deudor.

### ii) Concentración de préstamos

La Asociación realiza monitoreo continuo sobre la concentración de préstamos por sectores, por grupos económicos, por exposiciones individuales y regiones geográficas.

Los lineamientos para establecer límites a los riesgos de crédito son los siguientes:

- Diversificar los compromisos en el otorgamiento de crédito, por cliente, sector económico, región.
- Evitar el otorgamiento a cualquier persona o grupo por un monto que exceda su capacidad de endeudamiento.

### iv) Análisis de la exposición al riesgo de crédito

La exposición crediticia de las inversiones a costo amortizado es la siguiente:

31 de diciembre de 2022

Inversiones	Saldo Bruto RD\$	Provisiones Mínimas Requeridas RD\$	Saldo Neto RD\$
<b>Sector público no financiero</b>			
Clasificación A	1,301,363,030	-	1,301,363,030
	<u>1,301,363,030</u>	<u>-</u>	<u>1,301,363,030</u>
<b>Sector financiero</b>			
Clasificación A	288,166,234	(2,354,333)	283,831,641
Clasificación B	703,213	(703,213)	-
	<u>288,869,447</u>	<u>(3,057,546)</u>	<u>283,831,641</u>
<b>Sector privado no financiero</b>			
Clasificación A	244,700	(2,447)	242,253
<b>Total exposición de riesgo crediticio de las inversiones</b>	<u>1,588,477,177</u>	<u>(3,040,053)</u>	<u>1,585,437,124</u>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

Inversiones	Saldo Bruto RD\$	Provisiones Mínimas Requeridas RD\$	Saldo Neto RD\$
<b>Sector público no financiero</b>			
Clasificación A	1,129,245,813	-	1,129,245,813
	1,129,245,813		1,129,245,813
<b>Sector financiero</b>			
Clasificación A	1,520,970,189	(2,039,889)	1,518,930,300
Clasificación E	703,213	(703,213)	-
	2,650,919,215	(3,242,102)	2,647,577,113
<b>Sector privado no financiero</b>			
Clasificación A	244,700	(2,447)	242,253
<b>Total exposición de riesgo crediticio de las inversiones</b>	<b>2,651,363,515</b>	<b>(3,244,549)</b>	<b>2,647,918,966</b>

La exposición crediticia de la cartera de créditos es la siguiente:

31 de diciembre de 2022

Cartera de Créditos	Saldo Bruto RD\$	Provisiones Mínimas Requeridas RD\$	Saldo Neto RD\$
<b>Mayores deudores comerciales</b>			
Clasificación A	156,740,708	1,567,414	155,173,294
Clasificación B	96,409,395	965,410	95,443,985
Clasificación C	128,730,604	1,747,811	126,982,793
Clasificación D1	233,084,692	2,330,848	230,753,844
Clasificación D2	113,811,711	3,505,315	110,306,396
<b>Subtotal</b>	<b>729,810,200</b>	<b>10,136,837</b>	<b>719,673,363</b>
<b>Medianos deudores comerciales</b>			
Clasificación A	180,187,455	1,801,587	180,275,768
Clasificación D1	10,222,099	2,004,921	8,217,178
<b>Subtotal</b>	<b>190,409,554</b>	<b>3,806,508</b>	<b>186,603,050</b>
<b>Menores deudores comerciales</b>			
Clasificación A	1,964,030,677	19,841,564	1,964,197,113
Clasificación B	42,356,290	2,258,547	40,097,743
Clasificación C	6,158,488	504,320	4,954,168
Clasificación D1	8,745,105	9,230,346	5,514,759
Clasificación D2	1,199,611	803,274	396,337
Clasificación E	36,018,638	23,577,747	12,440,891
<b>Subtotal</b>	<b>2,077,514,907</b>	<b>50,224,498</b>	<b>2,027,290,409</b>
<b>Créditos de consumo préstamos personales</b>			
Clasificación A	2,060,072,260	20,614,644	2,039,457,616
Clasificación B	61,237,290	1,590,392	49,646,898
Clasificación C	10,728,658	3,622,708	7,105,950
Clasificación D1	13,487,479	2,527,997	9,959,479
Clasificación D2	6,874,581	4,273,031	2,601,550
Clasificación E	12,729,341	12,729,341	-
<b>Subtotal</b>	<b>2,164,980,562</b>	<b>46,368,115</b>	<b>2,117,712,447</b>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2022

Cartera de Créditos	Saldo Bruto RD\$	Provisiones Mínimas Requeridas RD\$	Saldo Neto RD\$
<b>Créditos de consumo tarjetas de crédito</b>			
Clasificación A	215,321,700	2,160,936	213,160,764
Clasificación B	1,431,601	43,828	1,387,773
Clasificación C	549,259	94,444	454,814
Clasificación D1	2,858,722	1,351,942	1,506,780
Clasificación D2	952,279	544,936	407,342
Clasificación E	483,823	483,823	-
<b>Subtotal</b>	<b>221,497,382</b>	<b>4,678,905</b>	<b>216,818,477</b>
<b>Créditos hipotecarios para la vivienda</b>			
Clasificación A	2,343,151,941	22,997,259	2,320,154,682
Clasificación B	79,572,279	785,932	78,786,346
Clasificación C	29,843,796	298,456	29,545,340
Clasificación D1	3,890,674	1,112,570	2,778,104
Clasificación D2	103,044	23,956	79,088
Clasificación E	2,331,126	2,901,126	-
<b>Subtotal</b>	<b>2,466,252,859</b>	<b>28,117,100</b>	<b>2,428,135,759</b>
<b>Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos</b>	<b>7,843,346,364</b>	<b>145,419,787</b>	<b>7,704,926,597</b>

31 de diciembre de 2021

Cartera de Créditos	Saldo Bruto RD\$	Provisiones Mínimas Requeridas RD\$	Saldo Neto RD\$
<b>Mayores deudores comerciales</b>			
Clasificación A	193,314,480	1,933,155	191,381,325
Clasificación B	41,797,911	473,748	41,324,163
Clasificación C	241,028,521	3,309,319	237,725,202
Clasificación D1	344,648,551	8,446,490	341,202,061
Clasificación D2	105,040,184	3,151,208	101,888,976
Clasificación E	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>825,829,647</b>	<b>12,313,910</b>	<b>813,521,737</b>
<b>Medianos deudores comerciales</b>			
Clasificación A	48,105,748	481,072	47,625,676
Clasificación B	4,921,770	147,654	4,774,116
Clasificación C	-	-	-
Clasificación D1	10,890,802	2,079,162	8,812,640
Clasificación D2	2,098,115	1,258,870	839,245
Clasificación E	28,019,920	9,490,556	18,529,364
<b>Subtotal</b>	<b>93,936,355</b>	<b>13,457,214</b>	<b>80,479,141</b>
<b>Menores deudores comerciales</b>			
Clasificación A	1,589,826,387	15,694,675	1,569,661,412
Clasificación B	15,050,505	429,335	14,621,170
Clasificación C	39,225,124	4,619,462	34,605,662

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2022

Cartera de Créditos	Saldo Bruto RD\$	Provisiones Mínimas Requeridas RD\$	Saldo Neto RD\$
Clasificación D1	16,761,571	6,014,860	12,746,711
Clasificación D2	6,147,978	1,759,857	4,388,121
Clasificación E	30,838,357	27,331,619	3,506,738
<b>Subtotal</b>	<b>1,879,979,925</b>	<b>55,851,902</b>	<b>1,824,128,023</b>
<b>Créditos de consumo préstamos personales</b>			
Clasificación A	1,891,388,708	18,881,810	1,872,506,898
Clasificación B	38,644,550	1,379,191	37,265,359
Clasificación C	16,671,317	2,537,265	14,134,052
Clasificación D1	10,334,418	4,491,208	5,843,210
Clasificación D2	10,315,983	6,512,807	3,803,176
Clasificación E	14,768,597	14,768,597	-
<b>Subtotal</b>	<b>1,984,143,567</b>	<b>48,625,001</b>	<b>1,935,518,566</b>
<b>Créditos de consumo tarjetas de crédito</b>			
Clasificación A	176,049,100	1,738,804	174,310,296
Clasificación B	1,362,327	43,867	1,318,460
Clasificación C	508,442	169,020	339,422
Clasificación D1	1,582,124	553,554	1,028,570
Clasificación D2	1,363,817	719,281	644,536
Clasificación E	501,816	282,049	219,767
<b>Subtotal</b>	<b>181,676,220</b>	<b>3,309,861</b>	<b>178,366,359</b>
<b>Créditos hipotecarios para la vivienda</b>			
Clasificación A	1,326,218,312	18,621,490	1,307,596,822
Clasificación B	88,939,915	1,394,221	87,545,694
Clasificación C	65,271,499	652,747	64,618,752
Clasificación D1	1,325,890	98,114	1,227,776
Clasificación D2	-	-	-
Clasificación E	3,822,887	3,822,887	-
<b>Subtotal</b>	<b>2,085,576,397</b>	<b>24,587,563</b>	<b>2,060,988,834</b>
<b>Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos</b>	<b>6,350,043,333</b>	<b>156,333,461</b>	<b>6,193,709,872</b>

### v) Información sobre las tasas históricas de impago

31 de diciembre de 2022

Concepto	Último año RD\$	Últimos 3 años RD\$	Últimos 5 años RD\$
Cartera vencida (más de 90 días) (1)	51,025,850	59,072,039	70,259,500
Cartera en cobranza judicial (1)	45,651,457	47,689,438	44,345,067
Cobertura de pérdidas por adjudicaciones	100,546,423	95,636,287	96,600,538
Cartera de créditos castigada	29,952,254	45,958,901	41,213,369
<b>Total de créditos deteriorados</b>	<b>207,385,984</b>	<b>250,386,685</b>	<b>252,440,574</b>
Cartera de créditos bruta (1)	7,779,349,240	7,071,348,010	8,644,874,323
Tasa histórica de impago %	2.67%	3.65%	3.90%

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

Concepto	Último año RD\$	Últimos 3 años RD\$	Últimos 5 años RD\$
Cartera vencida (más de 90 días) (1)	40,505,566	68,816,265	90,634,802
Cartera en cobranza judicial (1)	62,536,963	45,515,123	41,219,078
Cobertura de pérdidas por adjudicaciones	90,373,127	100,585,650	92,674,590
Cartera de créditos castigada	62,835,583	49,147,147	46,017,329
<b>Total de créditos deteriorados</b>	<b>257,011,241</b>	<b>279,044,385</b>	<b>270,545,799</b>
Cartera de créditos bruta (1)	6,876,062,456	6,630,664,995	6,101,912,160
Tasa histórica de Impago %	3.74%	4.21%	4.43%

(1) Corresponde al balance promedio simple de la cartera de créditos sin rendimientos por cobrar.

vi) Análisis de cobertura de las garantías recibidas

31 de diciembre de 2022

Cartera de Créditos	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$
<b>Mayores deudores comerciales</b>			
Clasificación A	100,740,796	20,772,104	125,968,694
Clasificación B	96,403,505	95,343,418	1,060,087
Clasificación C	129,730,604	124,201,647	2,528,957
Clasificación D1	233,084,692	231,864,970	1,219,722
Clasificación D2	116,844,711	116,844,711	-
<b>Subtotal</b>	<b>729,910,200</b>	<b>689,026,850</b>	<b>140,783,350</b>
<b>Medianos deudores comerciales</b>			
Clasificación A	89,167,406	121,572,064	67,595,421
Clasificación D1	10,023,099	10,023,099	-
<b>Subtotal</b>	<b>99,190,505</b>	<b>131,595,163</b>	<b>67,595,421</b>
<b>Menores deudores comerciales</b>			
Clasificación A	1,584,038,677	877,372,615	1,106,666,062
Clasificación B	42,356,290	18,992,062	23,474,208
Clasificación C	5,158,466	2,777,312	2,381,176
Clasificación D1	8,745,106	1,011,228	7,733,877
Clasificación D2	1,198,611	-	1,198,611
Clasificación F	95,016,666	35,756,236	250,956
<b>Subtotal</b>	<b>2,077,514,807</b>	<b>935,799,475</b>	<b>1,141,715,332</b>

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2022

Cartera de Créditos	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$
<b>Créditos de consumo préstamos personales</b>			
Clasificación A	2,060,022,260	196,036,017	1,863,986,243
Clasificación B	51,237,296	12,130,544	39,106,752
Clasificación C	19,728,658	1,866,214	18,083,444
Clasificación D1	13,487,476	2,585,800	10,901,676
Clasificación D2	6,871,531	-	6,871,531
Clasificación E	12,723,541	9,546,417	3,182,924
<b>Subtotal</b>	<b>2,164,080,562</b>	<b>222,065,997</b>	<b>1,941,222,565</b>
<b>Créditos de consumo tarjetas de crédito</b>			
Clasificación A	215,321,700	-	215,321,700
Clasificación B	1,431,601	-	1,431,601
Clasificación C	548,258	-	548,258
Clasificación D1	2,859,722	-	2,859,722
Clasificación D2	852,278	-	852,278
Clasificación E	493,923	-	493,923
<b>Subtotal</b>	<b>221,497,362</b>	<b>-</b>	<b>221,497,362</b>
<b>Créditos hipotecarios para la vivienda</b>			
Clasificación A	2,343,151,941	2,332,000,864	11,151,087
Clasificación B	76,572,278	75,434,134	1,138,144
Clasificación C	29,843,790	29,843,790	-
Clasificación D1	3,880,674	3,880,674	-
Clasificación D2	103,044	103,044	-
Clasificación E	2,901,126	2,901,126	-
<b>Subtotal</b>	<b>2,456,252,659</b>	<b>2,440,962,628</b>	<b>12,299,221</b>
<b>Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos</b>	<b>7,643,348,364</b>	<b>4,323,243,063</b>	<b>3,525,103,261</b>

31 de diciembre de 2021

Cartera de Créditos	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$
<b>Mayores deudores comerciales</b>			
Clasificación A	135,614,480	33,517,612	102,096,868
Clasificación B	41,797,911	39,009,047	2,788,864
Clasificación C	241,028,521	234,580,846	6,447,675
Clasificación D1	344,649,551	343,049,940	1,600,611
Clasificación D2	105,040,164	105,040,164	-
Clasificación E	-	-	-
<b>Subtotal</b>	<b>925,629,927</b>	<b>759,296,209</b>	<b>166,333,718</b>
<b>Medianos deudores comerciales</b>			
Clasificación A	40,106,740	35,540,167	4,566,573
Clasificación B	4,921,778	-	4,921,778
Clasificación C	-	-	-

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2022

Cartera de Créditos	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$
Clasificación D1	10,890,802	10,350,802	-
Clasificación D2	2,098,115	-	2,098,115
Clasificación E	28,019,890	23,648,217	4,371,673
<b>Subtotal</b>	<b>39,637,262</b>	<b>69,587,196</b>	<b>23,950,077</b>
<b>Menores deudores comerciales</b>			
Clasificación A	1,589,826,387	733,251,620	836,104,467
Clasificación B	15,050,505	1,112,570	13,937,932
Clasificación C	39,225,184	33,405,475	5,819,649
Clasificación D1	18,761,574	4,741,634	14,019,940
Clasificación D2	6,147,978	4,346,106	1,801,872
Clasificación E	20,608,957	20,452,039	1,156,918
<b>Subtotal</b>	<b>1,879,379,325</b>	<b>600,016,523</b>	<b>878,330,099</b>
<b>Créditos de consumo préstamos personales</b>			
Clasificación A	1,891,368,708	152,715,837	1,738,674,371
Clasificación B	26,644,550	3,376,831	23,267,719
Clasificación C	18,671,317	5,465,935	13,205,382
Clasificación D1	10,354,418	-	10,354,418
Clasificación D2	10,315,983	-	10,315,983
Clasificación E	14,768,591	9,546,419	5,222,172
<b>Subtotal</b>	<b>1,994,143,367</b>	<b>172,108,072</b>	<b>1,812,035,295</b>
<b>Créditos de consumo tarjetas de crédito</b>			
Clasificación A	178,049,300	-	178,049,300
Clasificación B	1,362,927	-	1,362,927
Clasificación C	936,442	-	936,442
Clasificación D1	1,562,124	-	1,562,124
Clasificación D2	1,363,811	-	1,363,811
Clasificación E	301,318	-	301,318
<b>Subtotal</b>	<b>181,576,220</b>	<b>-</b>	<b>181,576,220</b>
<b>Créditos hipotecarios para la vivienda</b>			
Clasificación A	1,926,219,012	1,914,992,570	11,226,439
Clasificación B	88,938,915	88,851,885	87,030
Clasificación C	85,271,429	65,176,124	20,095,305
Clasificación D1	1,325,590	1,325,513	77
Clasificación D2	-	-	-
Clasificación E	5,622,881	3,822,661	1,800,220
<b>Subtotal</b>	<b>2,385,576,987</b>	<b>2,074,168,076</b>	<b>312,409,901</b>
<b>Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos</b>	<b>6,950,043,009</b>	<b>2,672,212,969</b>	<b>3,077,830,070</b>



## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

### vii) Créditos recuperados con bienes recibidos en recuperación de créditos

A continuación, se presenta un detalle de los activos financieros y no financieros obtenidos por la Asociación durante el año, mediante la toma de control del colateral poseído como garantía de la cartera de créditos:

Activos financieros y no financieros	2022 RD\$	2021 RD\$
Bienes inmuebles	16,928,639	37,724,914
<b>Total</b>	<b>16,928,639</b>	<b>37,724,914</b>

### viii) Créditos recuperados sin garantía

Al 31 de diciembre de 2022, los créditos recuperados sin garantía ascienden RD\$16.9 millones (2021: RD\$21 millones).

### (d) Riesgo fiduciario

La Asociación no desarrolla actividades fiduciaras como parte de su operación.

### (e) Exposición a otros riesgos

Los riesgos financieros que pueden afectar la Asociación son permanentemente evaluados por la Junta Directiva para mitigarlos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 no se han identificado otros riesgos financieros significativos a los que está expuesta la Asociación.

## 26. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$83,002,586 (2021: RD\$160,166,761) que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas, de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos más importantes con partes vinculadas según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Crédito a Partes Vinculadas son:

Personal Directivo	Créditos RD\$ (a)		Avalos y Garantías		Provisiones	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Nta garantía	79,162,161	63,298,218	51,310,329	62,510,809	729,659	330,409
	31 de diciembre de 2022	Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
<b>Activos</b>						
<b>Cartera de créditos</b>						
Vinculados por consecuencia de su actividad	Vigente	63,009,494	6,002,910	63,104,567	126,467,017	
Vinculados por gestión (empleados y empresas de sueldos)	Vigente	17,197,457	2,105,505	29,779,690	159,112,000	
Vinculados por préstamos otorgados	Vigente	11,474,254	3,621,201	61,180,000	62,069,000	
Vinculados por consecuencia de su actividad	Mora	98,201			98,201	

# Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022	Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
<b>Rendimientos por cobrar de préstamos</b>					
Vinculación por consecuencia jurídica y afinidad	Vigente	173,548	41,007	551,177	765,732
Vinculación por gestión (completo y empresas de garantía)	Vigente	25,154	11,312	254,334	391,100
Vinculación por gestión (fianza única)	Vigente	45,787	-	115,549	161,336
<b>Total activos</b>		<b>48,554,580</b>	<b>9,318,009</b>	<b>257,559,251</b>	<b>325,389,840</b>
<b>Pasivos</b>					
<b>Depósitos a la vista</b>					
Vinculación por consecuencia jurídica y afinidad	Activo	5,250,127	148,086,675	112,518,157	265,854,959
Vinculación por gestión (completo)	Activo	7,176,503	5,512,652	70,513,100	83,202,281
Vinculación por gestión (fianza única)	Activo	555,241	21,062,234	1,287,000	23,894,524
<b>Total pasivos</b>		<b>11,981,871</b>	<b>174,661,561</b>	<b>184,318,257</b>	<b>370,961,689</b>

31 de diciembre de 2021	Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
<b>Activos</b>					
<b>Cartera de créditos</b>					
Vinculación por consecuencia jurídica y afinidad	Vigente	15,555,176	4,207,258	70,403,580	90,165,014
Vinculación por gestión (completo y empresas de garantía)	Vigente	7,070,754	3,737,516	20,220,275	31,028,545
Vinculación por gestión (fianza única)	Vigente	7,271,206	145,229	25,221,425	32,637,860
Vinculación por consecuencia jurídica y afinidad	Moroso	19,260	21,451	110,090	150,801
Vinculación por consecuencia jurídica y afinidad	Reservata	10,511	-	107,285	117,796
<b>Rendimientos por cobrar de préstamos</b>					
Vinculación por consecuencia jurídica y afinidad	Vigente	106,203	20,219	410,771	537,193
Vinculación por gestión (completo y empresas de garantía)	Vigente	25,554	5,079	245,237	295,870
Vinculación por gestión (fianza única)	Vigente	20,289	-	210,442	250,731
Vinculación por consecuencia jurídica y afinidad	Moroso	1,705	5,005	7,541	14,251
Vinculación por consecuencia jurídica y afinidad	Reservata	10,207	-	10,585	20,792
<b>Total activos</b>		<b>38,708,507</b>	<b>8,741,569</b>	<b>238,214,482</b>	<b>325,664,558</b>
<b>Pasivos</b>					
<b>Depósitos a la vista</b>					
Vinculación por consecuencia jurídica y afinidad	Activo	5,170,257	-	-	5,170,257
Vinculación por gestión (completo)	Activo	2,259,268	-	-	2,259,268
Vinculación por gestión (fianza única)	Activo	300,518	-	-	300,518
<b>Depósitos de ahorro</b>					
Vinculación por consecuencia jurídica y afinidad	Activo	115,118,948	103,275,534	-	218,394,482
Vinculación por gestión (completo)	Activo	2,709,251	200,000	-	2,909,251
Vinculación por gestión (fianza única)	Activo	25,258,197	17,807,178	-	43,065,375
<b>Total pasivos</b>		<b>173,456,273</b>	<b>183,282,712</b>	<b>-</b>	<b>356,738,985</b>

Tipo de Vinculación	Tipo de Transacción	Efecto en Resultados 2022		Efecto en Resultados 2021	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Vinculación por consecuencia jurídica y afinidad	Intereses cuantales por préstamos	23,341,755	-	25,518,001	-
Vinculación por consecuencia jurídica y afinidad	Intereses pagados por depósitos en cuentas de ahorro	-	74,701	-	151,216
Vinculación por consecuencia jurídica y afinidad	Intereses pagados por certificaciones financieras	-	23,930,399	-	12,807,908
Vinculación por gestión (completo y empresas de garantía)	Intereses cuantales por préstamos	14,720,589	-	14,228,775	-
Vinculación por gestión (completo y empresas de garantía)	Intereses pagados por depósitos en cuentas de ahorro	-	45,257	-	45,715

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros  
31 de diciembre de 2022

Tipo de vinculación	Tipo de Transacción	Efecto en Resultados 2022		Efecto en Resultados 2021	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Vinculación por gestión de depósito y operación de provisión	Intereses pagados por certificados financieros		31,369		347,917
Vinculación por gestión de financiamiento	Intereses cobrados por préstamos	5,041,876	-	10,306,545	-
Vinculación por gestión de refinanciamiento	Intereses pagados por depósitos en cuentas de ahorro		336,588		174,437
Vinculación por gestión de financiamiento	Intereses pagados por certificados financieros		2,825,140		2,122,859
		52,284,380	99,991,252	50,262,198	19,892,917

### 29. Transacciones no Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Gastos de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	32,942,172	69,258,703
Transferencia de los resultados del ejercicio a reservas patrimoniales	20,331,168	21,874,586
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos	583,387	15,501,902
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	16,928,639	37,724,914
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	12,749,886	951,065
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión de inversiones	204,496	2,859,626
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	1,462,633	522,206
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de operaciones contingentes	40,018	76,484
Intereses reinvertidos	66,342,712	2,447,817

### 30. Otras Revelaciones

#### Contrato de Intermediación

La Asociación mantiene un contrato para los servicios de intermediación (frontec) de transacciones de tarjetas de crédito y tarjetas débito de la marca Visa con vencimientos en 2023, de renovación automática, en períodos de tres años y con cargos mensuales en función al volumen de cuentas procesadas. La inversión para este proyecto al 31 de diciembre de 2022 asciende a RD\$15.6 millones que se mantienen como activos diversos.

#### Contratos de Arrendamiento

La Asociación mantiene contratos para operar varias sucursales en localidades arrendadas a terceros, con diversos vencimientos. Durante el año se incurrieron gastos por arrendamiento de RD\$7,251,162 (2021: RD\$7,404,386).

## Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

---

### *Fondo de Contingencia y de Consolidación Bancaria*

El 15 de diciembre de 2020 la Junta Monetaria mediante su Tercera Resolución, dispuso del pago trimestral de los aportes a los Fondos de Contingencia y Consolidación Bancaria a las entidades de intermediación financiera por un período de dos años. Dicha dispensa culminó el trimestre octubre - diciembre de 2022.

### **31. Notas Requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana**

La Circular SB/ Núm. 012/21 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros de las entidades financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Fondos interbancarios
- Operaciones de derivados
- Contratos de compraventa al contado
- Contratos de préstamo de valores
- Aceptaciones bancarias
- Derechos de fideicomisos
- Participaciones en otras sociedades
- Obligaciones asimilables de capital
- Fideicomisos
- Agentes de garantías
- Patrimonios separados de titularización
- Resultados contabilizados por el método de participación
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Combinaciones de negocios
- Hechos posteriores al cierre
- Operaciones discontinuadas



# Nuestras sucursales



## Oficina Principal

C/ Juan Bosch Esq. Presidente Antonio Guzmán Fernández

Lunes a viernes de 8:00 am a 5:00 pm.  
Sábados de 8:00 am a 12:30 pm.

Tel: 809.573.2655

24/7: 809.824.2629

## Autocaja Oficina Principal

C/ Juan Bosch Esq. Presidente Antonio Guzmán Fernández

Lunes a viernes de 8:00 am a 7:00 pm.  
Sábados de 8:00 am a 12:30 pm.

Tel: 809.573.2655

24/7: 809.824.2629

## Avenida Rivas

Av. Gregorio Rivas  
No. 105

Lunes a viernes de 8:00 am a 5:00 pm.  
Sábados de 8:00 am a 12:30 pm.

Tel: 809.573.2655

24/7: 809.824.2629

## Padre Adolfo

C/ Padre Adolfo  
No. 41

Lunes a viernes de 8:00 am a 5:00 pm.  
Sábados de 8:00 am a 12:30 pm.

Tel: 809.573.2655

24/7: 809.824.2629

## Chefito Batista

C/ Chefito Batista,  
El Campito

Lunes a viernes de 8:00 am a 5:00 pm.  
Sábados de 8:00 am a 12:30 pm.

Tel: 809.573.2655

24/7: 809.824.2629

## Villa Rosa

C/ Carlos María Sánchez Esq.  
Concepción Taveras, Farmacia Real

Lunes a viernes de 8:00 am a 5:00 pm.  
Sábados de 8:00 am a 12:30 pm.

Tel: 809.573.2655

24/7: 809.824.2629

### La Sirena

Av. Gregorio Riva No. 183  
Lunes a viernes de 8:00 am a 8:00 pm.  
Sábados de 8:00 am. a 4:00 pm.  
Domingos de 8:00 am a 12:30 pm.  
Tel: 809.573.2655  
24/7: 809.824.2629

### Cutupú

Carretera Duarte  
No. 117 Km.11,  
Tramo La Vega – Moca  
Lunes a viernes de 8:00 am a 5:00 pm.  
Sábados de 8:00 am a 12:30 pm.  
Tel: 809.573.2655  
24/7: 809.824.2629

### Jima

C/ Duarte  
Lunes a viernes de 8:00 am a 5:00 pm.  
Sábados de 8:00 am a 12:30 pm.  
Tel: 809.573.2655  
24/7: 809.824.2629

### Jarabacoa

C/ Independencia  
No. 64  
Lunes a viernes de 8:00 am a 5:00 pm.  
Sábados de 8:00 am a 12:30 pm.  
Tel: 809.573.2655  
24/7: 809.824.2629

### Constanza

C/ Matilde Viñas  
Esq. Miguel A. Abreu  
Lunes a viernes de 8:00 am a 5:00 pm.  
Sábados de 8:00 am a 12:30 pm.  
Tel: 809.573.2655  
24/7: 809.824.2629

### Rafael Vidal, Santiago

C/ Rafael Vidal No. 30,  
Plaza Century No. 101  
Lunes a viernes de 8:00 a.m. a 5:00 p.m.  
Sábados de 8:00 a.m. a 12:30 p.m.  
Tel: 809.573.2655  
24/7: 809.824.2629

### 27 de Febrero, Santiago

Ave. 27 de Febrero casi  
Esq. Erik Hekman, Santiago  
Lunes a viernes 8:00 a.m. a 7:00 p.m.  
Sábados de 8:00 a.m a 12:30 p.m.  
Tel: 809.573.2655  
24/7: 809.824.2629

### Plaza Paseo, Santiago

Ave. Juan Pablo Duarte, Plaza Paseo  
(CCN)Villa Olga, Santiago  
Lunes a viernes de 9:00 a.m. a 7:00 p.m.  
Sábados, domingos y feriados de  
9:00 a.m. a 1:00 p.m.  
Tel: 809.573.2655  
24/7: 809.824.2629

### San Francisco Macorís

C/ Presidente Antonio Guzmán  
Fernández No. 84  
Lunes a viernes de 8:00 a.m. a 5:00 p.m.  
Sábados de 8:00 a.m. a 12:30 p.m.  
Tel: 809.573.2655  
24/7: 809.824.2629

### Moca

C/ Córdoba esq. Morillo  
Lunes a viernes de 8:00 a.m. a 5:00 p.m.  
Sábados de 8:00 a.m. a 12:30 p.m.  
Tel: 809.573.2655  
24/7: 809.824.2629

### Cotuí

C/ María Trinidad Sánchez  
No. 19  
Lunes a viernes de 8:00 am a 5:00 pm.  
Sábados de 8:00 am a 12:30 pm.  
Tel: 809.573.2655  
24/7: 809.824.2629

### Fantino

C/ Duarte No. 23 Fantino,  
Provincia Sánchez  
Ramírez  
Lunes a viernes de 8:00 am a 5:00 pm.  
Sábados de 8:00 am a 12:30 pm.  
Tel: 809.573.2655  
24/7: 809.824.2629

### Winston Churchill

Av. Winston Churchill Esq. Carias  
Lavandier, Plaza Orleans, Urb. Fernández  
Lunes a viernes 8:00 am a 5:00 pm.  
Sábados de 8:00 am a 12:30 pm.  
Tel: 809.573.2655  
24/7: 809.824.2629







Dirección editorial:



Cuidado editorial:

Nadelyn Franco Caro

Víctor Bautista

Diseño y diagramación:

Loraine Paulette Mejía Blanco



20  
22

MEMORIA  
INSTITUCIONAL

[www.alaver.com.do](http://www.alaver.com.do)

## CERTIFICACIÓN

Quien suscribe, Erick Alejandro Salcedo Matos, de nacionalidad dominicana, mayor de edad, casado, Médico, provisto de la cédula de identidad No. 047-0157370-3, domiciliado y residente en la ciudad de la Concepción de La Vega, municipio y provincia La Vega, en mi calidad de secretario de la Junta de Directores de la Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos Para la Vivienda (**ALAVÉR**), **Certifico y Doy Fe** que, en el libro de Actas a mi cargo, existe una resolución votada en sesión extraordinaria No. **987** de la Junta de Directores, celebrada el día 13 de abril de 2023, relativo al informe de Gestión Anual (Memoria Anual) del pasado año fiscal enero-diciembre 2022, la cual se transcribe como sigue:

RNC 4-03-00063-1

OFICINA PRINCIPAL  
CALLE JUAN RODRIGUEZ  
ESQ. AV. PTE. ANTONIO GUZMAN  
LA VEGA, REPUBLICA DOMINICANA  
T 809 573.2655  
F 809 573.7885  
APTO. POSTAL NO. 65  
[WWW.ALAVÉR.COM.DO](http://WWW.ALAVÉR.COM.DO)

### III. CONOCIMIENTO DEL MA1-INFORME DE GESTIÓN ANUAL (MEMORIA ANUAL).


...

La Junta de Directores de la Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos Para la Vivienda (**ALAVÉR**), decide:

- a) **Tomar conocimiento y aprobar el Informe de Gestión Anual (MEMORIA ANUAL)** del recién pasado año fiscal dos mil veintidós (2022).
- b) **Comunicar** la presente resolución a la Superintendencia de Bancos y al Banco Central de la República Dominicana, conforme a lo dispuesto en el Manual de requerimiento de información de la SIB.

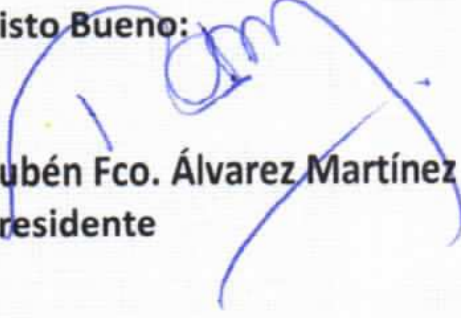
La presente resolución ha sido aprobada a unanimidad de votos.

En la ciudad de la Concepción de La Vega, municipio y provincia de La Vega, República Dominicana, a los catorce (14) días del mes de abril del año dos mil veintitrés (2023).

  
Dr. Erick Alejandro Salcedo Matos  
Secretario



Visto Bueno:

  
Rubén Fco. Álvarez Martínez  
Presidente