

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Estados Financieros

Contenido

	<u>Pag</u>
Reporte de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales	
Activos.....	4
Pasivos.....	5
Estados de Resultados.....	6
Estados de Flujos de Efectivo.....	7
Estados de Patrimonio Neto.....	9
Notas sobre los Estados Financieros.....	10



Avenida Lope de Vega # 13, Torre Progreso
Business Center, Suite 406, 4to. Piso, Ensanche
Naco, Apartado Postal 3978
E-mail: monteroyasoc@monteroyasoc.com.do
Santo Domingo, República Dominicana
Teléfonos: (809) 566-3286, (809) 567-0829
Fax: (809) 381-1135
RNC# 1-01-68759-2

Informe de los Auditores Independientes

A los Asociados y Miembros del Consejo de Directores de la
Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes a los años terminados en esas fechas, 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 Romana de Ahorros y Préstamos, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo, por los años terminados en esas fechas, 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 (NIA's), modificadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Asociación, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.



Asuntos claves de la auditoría

El asunto clave de la auditoría es aquel asunto que, a nuestro juicio profesional, fue de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Este asunto ha sido tratado en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre ese asunto.

Una descripción del asunto clave de la auditoría la presentamos a continuación:

Provisión para la cartera de crédito

Consideramos esta área de énfasis en nuestra auditoría, debido a la magnitud de la cartera de crédito (67% del total de los activos) sobre la cual se estima la provisión para créditos y a que la administración de la Asociación requiere de análisis complejo y el uso del juicio en la determinación de la provisión, de acuerdo a las regulaciones bancaria vigentes. Además, la Asociación está sujeta a requerimientos de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en relación al cumplimiento de los niveles mínimos de provisión para créditos.

Al 31 de diciembre de 2018, la cartera de crédito asciende a RD\$1,628 millones (representan un 67% del total de los activos) y las provisiones constituidas para créditos asciende a RD\$57 millones; Las pérdidas por provisiones para créditos son determinadas por la Asociación en base a los procedimientos indicados en la Nota 2, a los estados financieros y que en resumen, se basan en un análisis categorizado de cada mayor deudor en función de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país y en porcentajes específicos, de acuerdo a la clasificación del deudor y para el resto de los deudores se basa en los días de atrasos, lo cual determina la clasificación de riesgo del crédito y el porcentaje específico a ser provisionado.

Las garantías que respaldan los créditos otorgados son consideradas como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base al porcentaje de monto admisible establecido para los deudores comerciales, a excepción de microcréditos. (Ver Notas 2 y 13, de los estados financieros).

Descripción de cómo fue tratado el asunto

Probamos selectivamente algunos créditos y verificamos la clasificación del deudor tanto en la Entidad como en el sistema financiero nacional. Para los créditos comerciales y a micro empresas realizamos autoevaluación por la mitigación de riesgo de las garantías reales y para los créditos de consumos e hipotecarios por su morosidad y capacidad de pago y verificamos que las provisiones contabilizadas son adecuadas.



Verificamos que las garantías estuvieran valuadas por un tasador profesional, debidamente acreditado, empleado o no de la Entidad de Intermediación Financiera, que esté inscrito en el Instituto de Tasadores Dominicanos, Inc. (ITADO), Colegio Dominicano de Ingenieros, Arquitectos y Agrimensores (CODIA), o en otro gremio de reconocido prestigio que agrupe estos profesionales, con acreditación de la Unión Panamericana de Asociaciones de Valuación (UPAV), y que estas tasaciones estuvieran vigentes.

Observamos la aplicación de los criterios de admisibilidad y porcentajes de descuentos requeridos por la normativa. Sobre la base de la muestra de créditos seleccionados, comparamos la clasificación crediticia otorgada por la Asociación con la clasificación del Sistema Financiero Nacional, consideramos que la presentación es razonable.

Realizamos recálculos de la provisión requerida y la comparamos con la constituida de la Asociación, la cual consideramos es razonable.

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

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

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



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

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

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

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

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

- i) 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.
- ii) 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.



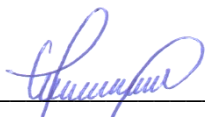
iii) Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.

iv) 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 causas, de que la Asociación no pueda continuar como un negocio en marcha.

v) 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.

vi) 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.

Montero & Asociados – Geneva International
Registro en SIB No. A-015-0101



CPA. Merquiádes Montero
No. De Registro del ICPARD 3854



06 de marzo de 2019.

ASOCIACIÓN ROMANA DE AHORROS Y DE PRÉSTAMOS

Balances Generales

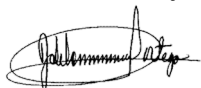
	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 2 y 5)		
Caja	12,683,227	15,108,159
Banco Central	162,477,360	161,020,007
Bancos del país	88,667,388	92,501,301
Efectos de cobro en cámara	3,239,230	16,303,276
	267,067,205	284,932,743
Inversiones (Notas 2 y 6)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	494,559,600	396,421,609
Rendimientos por cobrar	5,366,008	5,428,143
Provisión para inversiones (Notas 2 y 13)	(2,068,000)	(2,466,522)
	497,857,608	399,383,230
Cartera de créditos (Notas 2 y 7)		
Vigente	1,578,090,810	1,478,715,780
Créditos re-estructurado	-	2,997,062
Vencida	49,295,423	25,258,626
En cobranza judicial	850,628	5,075,844
Rendimientos por cobrar	18,761,908	15,537,958
Provisiones para créditos (Nota 13)	(57,252,035)	(45,502,086)
	1,589,746,734	1,482,083,184
Cuentas por cobrar (Nota 8)		
Cuentas por cobrar	11,421,962	11,969,089
Rendimientos por cobrar	-	-
	11,421,962	11,969,089
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2, 9 y 13)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	50,132,596	52,427,241
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2 y 13)	(43,456,981)	(42,615,340)
	6,675,615	9,811,901
Inversiones en acciones (Notas 2, 10 y 13)		
Inversiones en acciones	-	-
Provisión por inversiones en acciones	-	-
Propiedad, muebles y equipos (Notas 2 y 11)		
Propiedad, muebles y equipo	88,570,693	85,270,837
Depreciación acumulada	(44,609,450)	(40,573,500)
	43,961,243	44,697,337
Otros activos (Notas 2 y 12)		
Cargos diferidos	6,026,414	10,268,056
Intangibles	11,451,678	11,451,678
Activos diversos	6,849,995	4,604,102
Amortización acumulada	(9,527,393)	(9,086,411)
	14,800,694	17,237,425
TOTAL DE ACTIVOS	2,431,531,061	2,250,114,909
Cuentas de orden (Nota 22)	259,209,261	246,215,262

ASOCIACIÓN ROMANA DE AHORROS Y DE PRÉSTAMOS

Balances Generales (continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 14)		
De ahorros	561,367,571	490,311,011
A plazos	1,603,760	1,640,922
Intereses por pagar	135,147	133,916
	563,106,478	492,085,849
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 15)		
De instituciones financieras del país	3,782,744	2,854,136
Intereses por pagar	-	-
	3,782,744	2,854,136
Valores en circulación (Notas 2 y 16)		
Títulos y valores	1,403,627,888	1,319,993,347
Intereses por pagar	21,226,236	19,829,417
	1,424,854,124	1,339,822,764
Otros pasivos (Nota 17)	49,213,489	55,165,319
TOTAL DE PASIVOS	2,040,956,835	1,889,928,068
PATRIMONIO NETO (Notas 2 y 19)		
Otras reservas patrimoniales	333,632,498	302,863,288
Ajustes por revaluación de bienes inmuebles	26,554,343	26,554,343
Resultados del ejercicio actual	30,387,385	30,769,210
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	390,574,226	360,186,841
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	2,431,531,061	2,250,114,909
Cuentas de orden (Nota 22)	259,209,261	246,215,262

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



José Melo Ortega
Gerente General

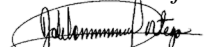



Pablo Guerrero
Gerente Financiero

ASOCIACIÓN ROMANA DE AHORROS Y DE PRÉSTAMOS
Estados de Resultados

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Ingresos financieros (Nota 23)		
Intereses y comisiones por créditos	224,726,500	210,032,130
Intereses por inversiones	39,568,977	38,103,217
	264,295,477	248,135,347
Gastos financieros (Nota 23)		
Intereses por captaciones	101,368,728	111,032,113
Interés y comisiones por financiamientos	-	-
	101,368,728	111,032,113
MARGEN FINANCIERO BRUTO	162,926,749	137,103,234
Provisiones para cartera de créditos	10,579,058	7,713,841
Provisión para inversiones	-	822,232
	10,579,058	8,536,073
MARGEN FINANCIERO NETO	152,347,691	128,567,161
Otros ingresos operacionales (Nota 24)		
Comisiones por servicios	6,346,395	6,073,401
Ingresos diversos	6,745,545	5,393,709
	13,091,940	11,467,110
Otros gastos operacionales (Nota 24)		
Comisiones por servicios	90,449	329,348
	90,449	329,348
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 26)	64,052,832	53,026,397
Servicios a terceros	15,974,150	12,388,533
Depreciación y amortizaciones	4,890,764	4,290,551
Otras provisiones	1,728,779	6,827,451
Otros gastos	50,674,293	40,508,542
	137,320,818	117,041,474
RESULTADO OPERACIONAL	28,028,364	22,663,449
Otros ingresos (gastos) (Nota 25)		
Otros ingresos	20,076,102	26,769,665
Otros gastos	(5,426,944)	(7,950,986)
	14,649,158	18,818,679
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	42,677,522	41,482,128
Impuesto sobre la renta (Nota 18)	12,290,137	10,712,918
RESULTADO DEL EJERCICIO	30,387,385	30,769,210

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


José Melo Ortega
Gerente General



Pablo Guerrero
Gerente Financiero


ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Estados de Flujos de Efectivo

	Años terminados el	
	31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Efectivo por actividades de operación:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	221,502,550	211,290,511
Otros ingresos financieros cobrados	39,631,112	37,899,305
Otros ingresos operacionales cobrados	13,091,940	11,467,110
Intereses pagados por captaciones	(101,368,728)	(102,717,241)
Gastos generales y administrativos pagados	(130,701,277)	(105,923,476)
Otros gastos operacionales pagados	(90,449)	(329,328)
Impuesto sobre la renta pagado	(7,831,337)	(3,212,928)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	10,359,330	(17,250,700)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	44,593,141	31,223,253
Efectivo por actividades de inversión:		
(Aumento) disminución en inversiones	(98,137,991)	(24,387,249)
Créditos otorgados	(1,139,504,715)	(1,494,012,816)
Créditos cobrados	1,023,315,165	1,416,866,593
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(3,713,686)	(7,157,050)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	4,050,435
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(218,041,227)	(104,640,087)
Efectivo por actividades de financiamiento:		
Captaciones recibidas	2,781,779,131	2,636,480,710
Devolución de captaciones	(2,626,196,583)	(2,547,764,812)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	155,582,548	88,715,898
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	(17,865,538)	15,299,064
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	284,932,743	269,633,679
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	267,067,205	284,932,743

Continúa...

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


José Melo Ortega
Gerente General

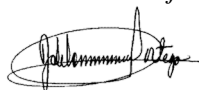

Pablo Guerrero
Gerente Financiero

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Estados de Flujo de Efectivo (continuación)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>En RD Pesos</i>	
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	30,387,385	30,769,210
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	10,579,058	7,713,841
Inversiones	-	822,232
Otras provisiones	1,728,779	6,827,451
Liberación de provisiones:		
Inversiones	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	4,890,764	4,290,549
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	4,050,435
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(547,127)	(5,152,233)
Bienes recibidos en recuperación de crédito	(2,294,645)	
Rendimientos por cobrar	3,161,815	(1,692,455)
Cargos diferidos	6,551,173	3,497,036
Intangibles	440,982	2,504,726
Activos diversos	2,245,893	(1,684,814)
Cargos por pagar	(1,398,050)	(8,314,872)
Pasivos diversos	(11,152,886)	(12,407,853)
Total de ajustes	14,205,756	454,043
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	44,593,141	31,223,253

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



José Melo Ortega
Gerente General



Pablo Guerrero
Gerente Financiero

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

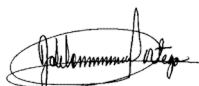
Estados de Patrimonio Neto

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Valores en RD pesos)

	Otras reservas patrimoniales	Superávit por reevaluación	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2017	281,909,044	26,554,343	-	20,954,244	329,417,631
Transferencia a resultados Acumulados	-	-	20,954,244	(20,954,244)	-
Transferencia a reserva legal	2,758,045		(2,758,045)	-	-
Transferidos a otras reservas	18,196,199		(18,196,199)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	30,769,210	30,769,210
Saldos al 31 de diciembre de 2017	302,863,288	26,554,343	-	30,769,210	360,186,841
Transferencia a resultados Acumulados	-	-	30,769,210	(30,769,210)	-
Transferencia a reserva legal	3,907,953		(3,907,953)	-	-
Transferidos a otras reservas	26,861,257		(26,861,257)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	30,387,385	30,387,385
Saldos al 31 de diciembre de 2018	333,632,498	26,554,343	-	30,387,385	390,574,226

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros



José Melo Ortega
Gerente General



Pablo Guerrero
Gerente Financiero

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

1. Entidad

La Asociación Romana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, es una Asociación organizada bajo la Ley sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda No.5897 del 14 de mayo de 1962. Inició sus operaciones el 14 de agosto de 1963.

La Asociación, concede, principalmente, préstamos con garantía hipotecaria de cuotas mensuales, para construcción y/o adquisición de viviendas y locales comerciales, préstamos sobre cuentas de ahorros, y préstamos personales, también con garantía hipotecaria, generalmente.

Está ubicada en la calle Francisco Xavier del Castillo Márquez, Edificio #40, esquina Duarte, La Romana, República Dominicana.

El detalle de los principales Ejecutivos es el siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Juan Antonio Gerbasi Brisindi	Presidente, Consejo de Directores
Francisco Antonio Micheli Vicioso	Primer Vicepresidente, Consejo de Directores
Luis Rafael Ortiz Guzmán	Segundo Vicepresidente, Consejo de Directores
José del Carmen Melo Ortega	Gerente General y Miembro Interno

En la actualidad, la Asociación posee una (1) Oficina Principal y cinco (5) Agencias. No posee operación de cajero automático. La ubicación de las oficinas es como sigue:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona Metropolitana	3	-
Interior del país	3	-

La Asociación reporta sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

La Asociación, se rige por la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 y sus Reglamentos, así como por las Resoluciones emitidas por la Junta Monetaria y de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

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

b) Principales estimaciones utilizadas

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas en la República Dominicana. Estas requieren que la Gerencia de la Asociación, haga estimaciones y supuestos, para la determinación de los activos y pasivos, del monto de las contingencias y del reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones y supuestos, variaran en el futuro, como resultado de cambios en las premisas en que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serían corregidos en las fechas en que los cambios en las estimaciones y supuestos se produzcan.

Las principales estimaciones incluyen la cobrabilidad de la cartera de créditos, la recuperación de las inversiones negociables y a vencimiento, el valor recuperable de los bienes adjudicados y la vida útil y el valor recuperable de la propiedad, muebles y equipos.

c) Instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor comercial real.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

c) Instrumentos financieros (continuación)

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros, según están reflejados en los balances generales de la Asociación. En esta categoría están incluidos el efectivo en cajas y bancos, depósitos a plazo fijo en otros Bancos, y en otras Instituciones Financieras, obligaciones de clientes en aceptaciones, intereses acumulados por cobrar, aceptaciones pendientes e intereses acumulados por pagar.

El valor estimado de mercado de las inversiones en valores y valores en circulación, es igual a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida, según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

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

d) Inversiones

Las inversiones se valúan al costo. Debido a que no hay un mercado abierto para los tipos de instrumentos de inversión que posee la Asociación, no es razonable medir su valor de mercado.

Para la evaluación de riesgos correspondientes a las inversiones, deben considerarse los criterios de la cartera de créditos comerciales, ya que dichas variables no son conceptualmente diferentes a las que se aplican en este renglón, por estar relacionadas con la solvencia y liquidez.

Durante el año 2018, no han ocurrido cambios en la clasificación, valoración y medición de las inversiones.

e) Inversión en acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo y no exceden sus valores realizables.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

f) Cartera de crédito y provisiones para créditos

Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos, se realiza en base a una autoevaluación ejecutada por la Asociación y aprobada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado en la Segunda Resolución de la Junta Monetaria en fecha 28 de septiembre de 2017, y sus modificaciones, unificó los porcentajes de provisiones requeridas para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios, en la siguiente manera:

Categoría de riesgo	Tipo de riesgo	%
Categoría de riesgo A	Créditos de riesgos normal	1%
Categoría de riesgo B	Créditos de riesgos potencial	3%
Categoría de riesgo C	Créditos de riesgos deficiente	20%
Categoría de riesgo D1	Créditos de difícil cobro	40%
Categoría de riesgo D2	Créditos de muy difícil cobro	60%
Categoría de riesgo E	Créditos irrecuperables	100%

Para períodos anteriores los % variaban dependiendo de la clase de créditos.

Las provisiones requeridas se determinarán, mensualmente, sobre la base de la calificación trimestral del deudor y el valor ponderado de la garantía admisible reportada en la última evaluación de activos realizada por la Asociación, tomando en consideración los balances de las operaciones de sus mayores deudores comerciales al cierre de cada mes. Por tanto, el monto de las provisiones constituidas deberá actualizarse, mensualmente, en base a los balances mensuales de abonos parciales o cancelaciones de préstamos y de incremento, debido a aumentos en las obligaciones de los referidos clientes.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

f) Cartera de crédito y provisiones para créditos (continuación)

Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos

En los casos de créditos otorgados en monedas extranjeras, clasificados en D1, D2 y E, la Asociación de intermediación financiera suspenderá el registro de ingresos generados por la diferencia positiva en el cambio de moneda. La suspensión se realizará mediante la creación de una provisión equivalente al 100% de los ingresos generados por la diferencia.

Las Asociaciones de intermediación financiera deberán registrar, como mínimo, provisiones por el equivalente a la calificación en grado de riesgo C a los deudores con clasificación del saldo de los créditos D1, D2 y E, no vigentes; es decir, con más de 90 días de vencidos, o que se encuentren en cobranza judicial, en caso de que no se inicie el proceso de ejecución de la garantía en un plazo no mayor de 180 días a partir del momento en que entre el vencimiento o el crédito que se encuentre en proceso de reestructuración. Para que los créditos D1, D2 y E se consideren vigentes, sus pagos no podrán provenir de un mayor endeudamiento del deudor. Transcurridos 2 (dos) años de haberse iniciado el proceso de ejecución de una garantía y que ésta no haya sido adjudicada por la Asociación, ésta no podrá ser utilizada para reducir el monto de la provisión.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se determina sustentada en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por la Asociación, de forma trimestral para el 100% de su cartera y en porcentajes específicos, según la clasificación del deudor.

Para los créditos comerciales, la evaluación se fundamenta en el análisis de la capacidad de pago, así como el comportamiento de pago; para los créditos de consumo y para los créditos hipotecarios para la vivienda, la evaluación se realiza en base al nivel de morosidad. El resultado de la evaluación individual determinará la categoría de riesgo en que será clasificado cada deudor y el porcentaje de provisión requerida, acorde a la clasificación asignada.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

f) Cartera de crédito y provisiones para créditos (continuación)

Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos

Las provisiones pueden ser específicas y genéricas. Las provisiones específicas requieren un tipo determinado de créditos y las genéricas son aquellas que afectan la totalidad de las colocaciones y los intereses por cobrar, conforme lo disponga la Junta Monetaria.

Provisiones específicas

Las provisiones por los riesgos de la cartera de créditos comerciales son específicas y se calcularán sobre los saldos de capital.

Provisiones genéricas

Las provisiones genéricas son aquellas que la Superintendencia de Bancos se ve precisada a ordenar su registro debido a la reclasificación de un importante número de deudores o categorías a un riesgo superior.

Castigos contra la cartera de créditos

El término castigos contra la cartera de créditos significa la operación mediante la cual las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden.

A fin de no acumular en las partidas de préstamos operaciones que ya no lo sean, se establece que aquellos créditos que sólo estén amparados por garantías personales o vencidas por más de 24 meses, sean castigados de inmediato en su totalidad. Asimismo, los créditos amparados por garantías reales, vencidos por más de 36 meses, también deben ser castigados en su totalidad. En el caso de que sólo una parte del crédito se encuentre cubierta con garantías reales, el plazo de 36 meses será aplicable únicamente a la parte del saldo equivalente al valor de dichas garantías, de modo que la proporción no cubierta por éstas, deberá castigarse dentro del plazo de 24 meses.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

f) Cartera de crédito y provisiones para créditos (continuación)

Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos

Cuando se trate de créditos pagaderos en cuotas, como son los créditos de consumo, los préstamos hipotecarios para la vivienda u otros otorgados en dichas condiciones, el plazo para iniciar el castigo será de 36 meses, a partir de la fecha en que se traspase a cartera vencida la cuota más antigua.

Clasificación de la cartera de créditos y tipificación de las garantías

La clasificación de la cartera de créditos y operaciones contingentes, se sustenta en los criterios establecidos en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos para Instituciones Financieras, establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Atendiendo a su vencimiento la cartera de créditos está conformada de la siguiente manera:

Créditos vigentes

Conformado por los prestatarios que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pagos pactados o que no presentan atrasos mayores a 30 días, contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles.

Créditos vencidos de 31 a 90 días

Conformado por los créditos que no han sido pagados o renovados a la fecha de sus vencimientos y cuyos atrasos son de 31 a 90 días; así como la parte del capital de las cuotas atrasadas por igual período, contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

f) Cartera de crédito y provisiones para créditos (continuación)

Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos

Créditos vencidos por más de 90 días

Conformado por los créditos que no han sido pagados después de transcurrido el plazo de 90 días contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles. En caso de cuotas de préstamos vencidas a más de 90 días, se transfiere a cartera vencida la totalidad del préstamo.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos serán clasificadas en función de sus múltiples usos y facilidades de realización en:

Garantías no polivalentes: Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

Garantías polivalentes: Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

Garantías reales: Corresponden a garantías que afectan un bien o un derecho para asegurar la recuperación de una obligación, tales como bienes muebles e inmuebles, instrumentos y valores financieros, como títulos u obligaciones de deuda de renta fija y cartas de crédito stand by emitidas por entidades de intermediación financiera; y no financieros, como cuentas por cobrar y facturas.

Garantía solidaria: Es en la que el avalista responde por el total de la deuda de igual forma que el titular del préstamo, es decir, que, en caso de impago por parte del prestatario, la entidad de intermediación financiera reclamará el pago al avalista por el total de la deuda, quien estará obligado a pagar sin ninguna condición.

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 en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos para Instituciones Financieras.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Provisión de los rendimientos por cobrar

Los rendimientos por cobrar, vigentes y de 31 a 90 días de vencidos, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo. Las Asociaciones de intermediación financiera deberán suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, cuando el crédito haya cumplido más de 90 (noventa) días de vencido y/o lo calificado en categoría de riesgo C o superior por capacidad de pago, si es que, a pesar de no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento del deudor.

g) Propiedad, muebles y equipos y depreciación

La propiedad, muebles y equipos de la Asociación se registran al costo.

Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoren o aumenten la vida útil de los activos se llevan a gastos cuando se incurren. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las respectivas cuentas, y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

Los métodos y vidas útiles aplicadas a cada categoría de activo, se detallan a continuación:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Método de depreciación</u>
Edificaciones	20 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	4 años	Línea recta
Equipos de transporte	4 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	4 años	Línea recta

La evaluación de los riesgos de los activos fijos consiste en verificar alguna sobrevaloración que puedan tener dichos activos, determinando la diferencia entre el valor contable de los bienes y el valor comercial de los mismos. Cuando el valor contable de los activos resulte superior al valor comercial, la diferencia deberá ser provisionada como riesgo que asume la Asociación.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

g) Propiedad, muebles y equipos y depreciación (continuación)

Las instituciones financieras deben mantener títulos de propiedad de los bienes muebles e inmuebles, así como las tasaciones que amparan dichos bienes y toda información relativa a la calidad de los mismos.

Los activos fijos propios de la Asociación, por tratarse de bienes útiles para el funcionamiento de la misma, por lo general no se castigarán, con la excepción de los casos de siniestros.

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando las bases establecidas por la Ley 11-92 y sus modificaciones.

i) Bienes realizables y adjudicados

Las regulaciones bancarias establecen que los bienes realizables y adjudicados, deben ser provisionados en un 100% (cien por ciento) en un plazo de 3 (tres) años, contado a partir de 120 (ciento veinte) días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado, de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros y los demás tipos de bienes recibidos en recuperación de créditos, la entidad debe provisionarlos en un 100% (cien por ciento) en un plazo de 2 (dos) años, contado a partir de 120 (ciento veinte) días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado, de forma lineal, luego de transcurridos 6 (seis) meses de su entrada a los libros de la entidad de intermediación financiera.

Las provisiones correspondientes a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Asociación, así como las constituidas en sus rendimientos por cobrar, deberán ser transferidas a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

Valuación de los bienes realizables y adjudicados

Los bienes realizables y adjudicados se deben registrar, sustentados, en el menor valor entre:

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Valuación de los bienes realizables y adjudicados (continuación)

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

j) Cargos diferidos y el método de amortización utilizado

Los cargos diferidos incluyen el impuesto diferido y los seguros pagados por adelantados.

El impuesto diferido es reconocido usando el método de activos y pasivos, resultantes de las diferencias temporales de los montos de los activos y pasivos, utilizados con fines de reportes financieros y los utilizados para fines impositivos (Véase la Nota 18, de impuesto sobre la renta).

k) Intangibles

De conformidad con las regulaciones bancarias, los cargos diferidos se amortizan utilizando el método de línea recta y en plazos no mayores de cinco (5) años.

Los activos intangibles están compuestos, mayormente, por la adquisición de software. No se podrán diferir gastos, a menos que su diferimiento esté contemplado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y el Instructivo para la Autorización, Registro y Amortización de Activos Intangibles y Otros Cargos Diferidos.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

l) Activos y pasivos en monedas extranjeras

En las actividades principales de la Asociación, no se generan, ni se realizan transacciones en montos importantes en monedas extranjeras, con excepción de compras de equipos y otros compromisos contraídos en esas monedas; por lo tanto, su importancia no es material.

Al 31 de diciembre de 2017, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$48.19 (RD\$46.61 en el 2017), en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

m) Costos de beneficios a empleados

La Asociación registra los beneficios otorgados a sus empleados, tales como bonificaciones, vacaciones, regalía pascual, prestaciones laborales, etc., cuando se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país. Al 31 de diciembre de 2018, el costo incurrido por este concepto ascendió a RD\$16,320,361.58 (RD\$13,218,936.66 en el 2017).

n) Valores en circulación

Los valores en circulación se componen de certificados financieros y contratos de participación. Los gastos de intereses sobre valores en circulación son registrados por el método de lo devengado, es decir cuando los mismos se generan, independientemente de cuando sean pagados.

o) Reconocimiento de ingresos y gastos

La Asociación reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, o sea, cuando se ganan, independientemente de cuando se cobren.

p) Provisiones

La Asociación registra las provisiones cuando ocurren, derivadas de eventos pasados, con cargo a las operaciones de período, teniendo en cuenta la probabilidad de pago de dichos eventos.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

q) Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta, se basa en los resultados, antes de impuesto sobre la renta, reportados en los estados financieros, base regulada.

El impuesto sobre la renta determinado, incluye impuesto sobre la renta corriente e impuesto sobre la renta diferido. El impuesto sobre la renta corriente ha sido calculado sobre las bases establecidas en el Código Tributario de la República Dominicana (Ley 11-92).

El impuesto diferido es reconocido usando el método de activos y pasivos, resultantes de las diferencias temporales de los montos de los activos y pasivos, utilizados con fines de reportes financieros y los utilizados para fines impositivos (Véase la Nota 18 de impuesto sobre la renta).

r) Baja de un activo financiero

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

s) Deterioro del valor de los activos

La Asociación revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, a fin de determinar, anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

s) Deterioro del valor de los activos (continuación)

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones, es medida mediante la comparación del valor contable del activo con los flujos de efectivo, descontados, que se espera serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería el equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

t) Contingencias

Los activos y pasivos por concepto de contingencias y compromisos, son registrados en base a las estimaciones que hace la Gerencia, de acuerdo al nivel de probabilidad de pérdidas o ganancias de las situaciones presentadas.

u) Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

A continuación, se describen las principales diferencias entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las prácticas contables prescritas por la Autoridad Monetaria:

i) La provisión para la cartera de créditos, excepto los créditos comerciales, es determinada sobre la base de la morosidad de la deuda, tomando como punto de partida la cuota más antigua. Sobre esta base se da una clasificación que va desde A hasta E, con porcentajes asignados para cada una. Las Normas Internacionales de Información Financiera, establecen que la reserva para los créditos de dudosa recuperación, debe ser el resultado de la evaluación de todos los riesgos que afecten a la cartera de créditos.

ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo, determinadas por la Superintendencia de Bancos, que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

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

u) Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (continuación)

Las Normas Internacionales de Información Financieras requieren determinar provisiones en la evaluación de los riesgos existentes, basadas en un modelo de pérdidas incurridas, en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.

iii) Según las regulaciones bancarias, las Asociaciones castigan los créditos con o sin garantías, cuando éstos ingresan a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobros. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que estos castigos se realicen inmediatamente, cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.

iv) Las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses, sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

v) Según las regulaciones, las Asociaciones no deben poseer una inversión en propiedad, planta y equipos, mayor al 100% del capital financiero, aunque pueden llegar hasta un 125%, siempre y cuando, este exceso sea financiado con préstamos a plazos menores de 10 años. Cualquier exceso debe ser castigado. Estas prácticas no están establecidas en las Normas Internacionales de Información Financiera. Estas tampoco permiten el castigo de propiedad, planta y equipos en funcionamiento, a menos que sea por deterioro u obsolescencia de los mismos.

vi) Las regulaciones bancarias establecen que los bienes recibidos en recuperación de créditos, deben ser provisionados en un plazo máximo de enajenación de tres años, transcurridos a partir de los 120 días, contados desde la fecha de la sentencia definitiva de adjudicación del bien o de la firma del contrato de dación, en forma lineal.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

u) Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (continuación)

La provisión de los demás tipos de bienes es determinada luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros, la entidad debe provisionarlos en un 100% (cien por ciento) en un plazo de 2 (dos) años, contado a partir de 120 (ciento veinte) días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado, de forma lineal, luego de transcurridos 6 (seis) meses de su entrada a los libros de la entidad de intermediación financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera no requieren dicha provisión, a menos que el valor de mercado de dichos bienes sea menor al valor en libros.

vii) Las regulaciones bancarias establecen límite máximo de un 25% por ciento, que podrá ser integrado al capital secundario por concepto de revaluación de activos, el cual no será superior al diez por ciento (10%), a partir del 31 de mayo del 2005, calculado sobre la base del capital primario. Esta práctica no está establecida en las Normas Internacionales de Información Financiera.

viii) Los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada, entre otros, deben ser previamente autorizados por la Superintendencia de Bancos, para ser registrados como activos intangibles y se clasifican como bienes diversos, hasta que sean autorizados. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando, las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

ix) La Asociación clasifica como actividades de inversión y de financiamos, los flujos de efectivo de la cartera de crédito y depósitos de clientes. Las Normas, requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.

x) Las regulaciones bancarias locales no requieren el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que los estados financieros sean ajustados por inflación, cuando la inflación acumulada de tres años exceda el 100% y existan elementos cualitativos que contribuyan a la existencia de una economía hiperinflacionaria.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

u) Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (continuación)

x) Las regulaciones bancarias locales no requieren el ajuste por inflación de los estados financieros. Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que los estados financieros sean ajustados por inflación, cuando la inflación acumulada de tres años exceda el 100% y existan elementos cualitativos que contribuyan a la existencia de una economía hiperinflacionaria.

xi) La Asociación debe revelar en forma cuantitativa los riesgos, a los cuales está expuesta derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros, evaluar la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la Asociación y la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros, a los cuales la Asociación está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y como la maneja esos riesgos.

v) Nuevos pronunciamientos contables

No hubo nuevas normas contables emitidas con posterioridad al cierre del ejercicio.

3. Cambios en políticas de contabilidad

No hubo ningún cambio importante en las políticas contables de la Asociación durante el período 2018.

4. Transacciones en monedas extranjeras y exposición al riesgo de cambio

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Asociación no tiene saldos en monedas extranjeras.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles se componen de lo siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Caja	12,683,227	15,108,159
Banco Central de la República Dominicana	162,477,360	161,020,007
Bancos del país	88,667,388	92,501,301
Efectos de cobro en cámara	3,239,230	16,303,276
	267,067,205	284,932,743
	267,067,205	284,932,743

a) Al 31 de diciembre de 2018, el Encaje Legal requerido sobre el total de las captaciones del público era RD\$156,739,275. El total depositado por la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos en el Banco Central de la República Dominicana, para fines de encaje legal, cumple con el 7.9% requerido por las autoridades reguladoras.

La disponibilidad para fines del Encaje Legal requerido, al 31 de diciembre de 2018, era de RD\$156,739,275, el Encaje Legal cumple con el 7.9%, como sigue:

	<i>(En RD pesos)</i>
Depósitos en el Banco Central de la República Dominicana	162,477,360
Mas (menos):	-
Montos especializados para préstamos con cobertura de Encaje Legal	(2,505,506)
	159,971,854

El Encaje Legal, al 31 de diciembre de 2018, arroja un exceso de RD\$3,232,579.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

6. Inversiones

Las inversiones están compuestas como sigue:

2018

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Certificado Financiero	Banco BDI, S. A.	2,000,000	7.50%	13/02/2019
Certificado Financiero	Banco BDI, S. A.	10,000,000	7.60%	20/03/2019
Certificado Financiero	Banco de Reservas de Rep. Dom.	15,000,000	8.50%	19/03/2019
Certificado Financiero	Banco Adopem	9,000,000	8.00%	10/02/2019
Certificado Financiero	Banco Adopem	10,000,000	8.00%	18/05/2019
Certificado Financiero	Banco Adopem	8,000,000	8.00%	01/03/2019
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	6,000,000	8.00%	15/01/2019
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	13,000,000	8.00%	14/01/2019
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	5,000,000	8.20%	26/01/2019
Certificado Financiero	Banco Promerica, S.A.	3,000,000	9.25%	28/10/2019
Certificado Financiero	Banco Promerica, S.A.	5,000,000	8.15%	19/01/2019
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S.A.	10,000,000	7.25%	02/02/2019
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S.A.	4,000,000	7.25%	02/02/2019
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S.A.	2,800,000	7.50%	23/04/2019
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Ademi	8,000,000	8.50%	06/02/2019
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Ademi	6,000,000	8.50%	31/01/2019
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Ademi	5,000,000	8.50%	03/02/2019
Certificado Financiero	Asociación Cibao de A Y P.	5,000,000	7.45%	27/04/2019
Certificado Financiero	Asociación Cibao de A Y P.	5,000,000	7.45%	27/04/2019
Certificado Financiero	Asociación Cibao de A Y P.	5,000,000	7.45%	12/06/2019
Certificado Financiero	Asociación Cibao de A Y P.	5,000,000	7.45%	21/04/2019
Certificado Financiero	Asociación Bonao de A Y P.	10,000,000	7.00%	20/02/2019
Certificado Financiero	Asociación La Nacional de A Y P.	10,000,000	8.00%	07/02/2019
Certificado Financiero	Asociación La Nacional de A Y P.	10,000,000	8.00%	15/01/2019
Certificado Financiero	Banco de A y C Fondesa, S.A.	10,000,000	9.00%	14/02/2019
Certificado Financiero	Banco de A y C Fondesa, S.A.	10,000,000	8.50%	20/03/2019
Certificado Financiero	Banco de A y C Fondesa, S.A.	5,000,000	7.75%	14/02/2019
Certificado Financiero (Deposito Restringido)	Fiduciaria Banreservas	10,000,000	9.00%	23/01/2019
Certificado De Inversión a L/P	Banco Central de la Rep. Dom.	20,000,000	12.00%	15/03/2019
Notas del Banco Central	Banco Central de la Rep. Dom.	27,810,000	11.00%	15/09/2023
Notas del Banco Central	Banco Central de la Rep. Dom.	15,000,000	11.00%	30/07/2021
Notas del Banco Central	Banco Central de la Rep. Dom.	15,000,000	9.50%	05/01/2021
Notas del Banco Central	Banco Central de la Rep. Dom.	25,000,000	10.00%	10/09/2021
Letra	Banco Central de la Rep. Dom.	167,949,600	5.40%	02/01/2019
Depósitos Remunerados	Banco Central de la Rep. Dom.	17,000,000	4.00%	02/01/2019
		<u>494,559,600</u>		

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

6. Inversiones (continuación)

2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Certificado Financiero	Banco BDI, S. A.	2,000,000	6.00%	13/02/2018
Certificado Financiero	Banco de Reservas de Rep. Dom.	10,000,000	8.25%	20/03/2018
Certificado Financiero	Banco de Reservas de Rep. Dom	15,000,000	6.45%	28/03/2018
Certificado Financiero	Banco Adopem	9,000,000	6.50%	13/02/2018
Certificado Financiero	Banco Adopem	10,000,000	6.50%	18/05/2018
Certificado Financiero	Banco Adopem	8,000,000	8.00%	03/03/2018
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	6,000,000	5.00%	07/02/2018
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	13,000,000	6.30%	02/04/2018
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	5,000,000	5.60%	13/04/2018
Certificado Financiero	Banco Promerica, S.A.	3,000,000	7.85%	28/10/2018
Certificado Financiero	Banco Promerica, S.A.	5,000,000	9.50%	19/01/2018
Certificado Financiero	Banco Promerica, S.A.	4,000,000	8.35%	12/02/2018
Certificado Financiero	Banco Promerica, S.A.	2,000,000	9.00%	23/02/2018
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S.A.	10,000,000	8.20%	06/01/2018
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S.A.	4,000,000	7.00%	13/01/2018
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S.A.	2,800,000	9.00%	23/04/2018
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Ademi	10,000,000	7.25%	08/02/2018
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Ademi	8,000,000	7.25%	11/02/2018
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Ademi	6,000,000	7.25%	08/02/2018
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Ademi	5,000,000	7.25%	08/02/2018 08/02/2018
Certificado Financiero	Asociación Cibao de A Y P.	5,000,000	6.25%	08/05/2018
Certificado Financiero	Asociación Cibao de A Y P.	5,000,000	6.25%	02/05/2018
Certificado Financiero	Asociación Cibao de A Y P.	5,000,000	8.50%	02/08/2018
Certificado Financiero	Asociación Cibao de A Y P.	5,000,000	6.00%	05/06/2018
Certificado Financiero	Asociación Bonao de A Y P.	10,000,000	7.00%	20/02/2018
Certificado Financiero	Asociación La Nacional de A Y P.	10,000,000	7.00%	20/02/2018
Certificado Financiero	Asociación La Nacional de A Y P.	10,000,000	7.00%	07/06/2018
Certificado Financiero	Banco de A y C Fondesa, S.A.	10,000,000	9.75%	15/02/2018
Certificado Financiero	Banco de A y C Fondesa, S.A.	10,000,000	8.50%	14/03/2018
Certificado De Inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	20,000,000	12.00%	05/09/2018
Notas del Banco Central	Banco Central de la Rep. Dom.	27,810,000	11.00%	18/10/2019
Notas del Banco Central	Banco Central de la Rep. Dom.	15,000,000	11.00%	04/08/2020
Letras del Banco Central	Banco Central de la Rep. Dom.	80,959,457	4.40%	02/01/2018
Depósitos Remunerados	Banco Central de la Rep. Dom.	6,000,000	3.75%	02/01/2018
Bonos de cajas o básicos	Ministerio de Hacienda	20,000,001	9.60%	04/01/2018
Bonos de cajas o básicos	Ministerio de Hacienda	18,852,151	8.00%	18/04/2018
		<u>396,421,609</u>		

Los instrumentos financieros hasta 90 días, incluyen certificados de inversión en el Banco Central, Bancos Comerciales y Asociaciones de Ahorros y Préstamos.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

6. Inversiones (continuación)

Rendimientos por cobrar por inversiones (continuación)

Los rendimientos por cobrar por inversiones están compuestos como sigue:

2018

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Depósitos a plazos	Banco de López de Haro, S.A.	107,749	7.33%	23/04/2019
Depósitos a plazos	Banco de Reservas de la R.D.	24,432	8.50%	19/03/2019
Depósitos a plazos	Banco Santa Cruz, S. A	183,764	8.07%	26/01/2019
Depósitos a plazos	Banco Ademi	859,371	8.50%	06/02/2019
Depósitos a plazos	Banco Múltiple de las Américas	19,567	8.70%	28/10/2019
Depósitos a plazos	Banco BDI, S. A	37,461	7.55%	20/03/2019
Depósitos a plazos	Asociación Bonao de A y P	-	7.00%	20/02/2019
Depósitos a plazos	Asociación La Nacional A y P	26,389	8.00%	07/02/2019
Depósitos a plazos	Asociación Cibao de A y P	135,506	7.45%	12/06/2019
Depósitos a plazos	Banco Fondesa	196,589	8.42%	20/03/2019
Depósitos a plazos	Banco Adopem	-	8.00%	18/05/2019
Dep. Restringido	Fiduciaria Banreservas	821,096	9.00%	23/01/2019
Certificado de Inv.	Banco Central de la Rep. Dom.	795,616	12.00%	15/03/2019
Notas Banco Central	Banco Central de la Rep. Dom.	2,158,468	10.37%	15/09/2023
		5,366,008		

2017

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Depósitos a plazos	Banco de López de Haro, S.A.	195,445	7.80%	23/04/2018
Depósitos a plazos	Banco de Reservas de la R.D.	399,283	6.45%	19/03/2018
Depósitos a plazos	Banco Santa Cruz, S. A	155,564	5.63%	29/05/2018
Depósitos a plazos	Banco Ademi	451,871	7.69%	08/02/2018
Depósitos a plazos	Banco Múltiple de las Américas	413	8.69%	28/10/2018
Depósitos a plazos	Banco BDI, S. A	30,608	7.13%	20/03/2018
Depósitos a plazos	Asociación Bonao de A y P	64,931	7.00%	15/02/2018
Depósitos a plazos	Asociación La Nacional A y P	205,583	7.00%	02/06/2018
Depósitos a plazos	Asociación Cibao de A y P	231,389	6.75%	20/05/2018
Depósitos a plazos	Banco Fondesa	65,399	9.13%	13/03/2018
Depósitos a plazos	Banco Adopem	148,285	7.00%	13/02/2018
Títulos Valores	Ministerio de Hacienda	1,242,727	8.80%	18/04/2018
Títulos Valores	Banco Central de la Rep. Dom.	1,539,659	11.33%	15/09/2018
Títulos Valores	Banco Central de la Rep. Dom.	696,986	8.67%	31/01/2018
		5,428,143		

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

7. Cartera de créditos

a) Desglose de la modalidad de la cartera por tipo de crédito:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos comerciales	525,641,662	489,012,359
<i>Subtotal</i>	525,641,662	489,012,359
 <u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	392,907,524	400,688,544
<i>Subtotal</i>	392,907,524	400,688,544
 <u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	709,687,675	622,346,409
<i>Subtotal</i>	709,687,675	622,346,409
<i>Total</i>	1,628,236,861	1,512,047,312

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

7. Cartera de créditos (continuación)

b) Condición de la cartera de crédito:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Créditos comerciales		
Vigente	168,424,570	192,788,549
Vencida:		
De 31 a 90 días	84,375	
Por más de 90 días		114,562
Préstamos reestructurados		
<i>Subtotal</i>	168,508,945	192,903,111
Créditos a la microempresa		
Vigente	350,953,582	290,948,304
Vencida:		
De 31 a 90 días	347,459	164,257
Por más de 90 días	5,831,675	1,999,625
Préstamos reestructurados	-	2,997,062
Créditos en cobranza judicial	-	-
<i>Subtotal</i>	357,132,717	296,109,248

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

7. Cartera de créditos (continuación)

b) Condición de la cartera de crédito: (continuación)

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Créditos de consumo		
Vigente	364,096,216	386,341,263
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,167,614	802,930
Por más de 90 días	26,793,066	12,088,237
Créditos en cobranzas judicial	850,628	1,456,114
<i>Subtotal</i>	392,907,524	400,688,544
Créditos hipotecarios		
Vigente	694,616,442	608,637,664
Vencida:		
De 31 a 90 días	372,791	350,864
Por más de 90 días	14,698,442	9,738,151
Créditos en cobranza judicial	-	3,619,730
<i>Subtotal</i>	709,687,675	622,346,409
<i>Total</i>	1,628,236,861	1,512,047,312

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

7. Cartera de créditos (continuación)

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Rendimientos por cobrar créditos vigentes	13,301,154	12,159,097
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	2,176,259	1,663,189
Rendimientos por cobrar más de 90 días	3,224,027	1,374,030
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	-	55,745
Rendimientos por créditos en cobranza judicial	60,468	285,897
Total rendimientos por cobrar	18,761,908	15,537,958
c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes	1,585,686,198	1,462,838,488
Sin garantías	42,550,663	49,208,824
	1,628,236,861	1,512,047,312
d) Por tipo de los fondos:		
Origen de los fondos:		
Propios	1,628,236,861	1,512,047,312
	1,628,236,861	1,512,047,312
e) Por plazos:		
Corto plazo (hasta un año)	42,550,664	49,208,823
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	350,356,861	351,479,720
Largo plazo (> 3 años)	1,235,329,336	1,111,358,769
	1,628,236,861	1,512,047,312

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

7. Cartera de créditos (continuación)

f) Por sectores económicos:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Comercio al por mayor y al por menor	525,641,662	489,012,359
Adquisición de vivienda	709,687,675	622,346,409
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	392,907,524	400,688,544
	1,628,236,861	1,512,047,312

Durante el año 2018, la Asociación cumplió con la suspensión del devengo de la cartera vencida a más de 90 días, de acuerdo a lo establecido por la Resolución 12-01, de la Superintendencia de Bancos. Durante el año, la Asociación no realizó ninguna operación de compra, venta y sustitución, o canje de cartera de crédito.

A efecto de cumplir con las regulaciones bancarias, al 31 de diciembre de 2018, la Asociación llevó a cuentas de orden, rendimientos por cobrar por importe de RD\$50,796,755 (RD\$17,574,107 en el 2017).

8. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están compuestas como sigue:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Cuentas por cobrar al personal	1,076,470	1,377,070
Depósitos judiciales y administrativos	1,516,298	2,073,167
Anticipos para seguros e impuestos	2,090,810	1,184,986
Depósitos en garantías	925,592	841,311
Otras cuentas a recibir diversas	3,586,073	5,502,053
Otros Gastos por recuperar	2,226,719	990,502
	11,421,962	11,969,089

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

9. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de crédito están compuestos como sigue:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Títulos y valores:		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	50,132,596	52,427,241
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(43,456,981)	(42,615,340)
	6,675,615	9,811,901

Un detalle del tiempo de los bienes adjudicados es como sigue:

2018

	Monto	Provisión	Neto
	<i>(En RD pesos)</i>		
Bienes hasta 40 meses de adjudicados	37,796,697	(31,121,082)	6,675,615
Bienes con más de 40 meses de adjudicados	12,335,899	(12,335,899)	-
	50,132,596	43,456,981	6,675,615

2017

	Monto	Provisión	Neto
	<i>(En RD pesos)</i>		
Bienes hasta 40 meses de adjudicados	39,711,951	(29,900,050)	9,811,901
Bienes con más de 40 meses de adjudicados	12,715,290	(12,715,290)	-
	52,427,241	(42,615,340)	9,811,901

10. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones están compuestas como sigue:

2018

Monto de la inversión	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal	Valor de mercado	Cantidad de acciones
-	-	-	-	-	-

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

10. Inversiones en acciones (continuación)

2017

Monto de la inversión	Porcentaje de participación	Tipo de acciones	Valor nominal	Valor de mercado	Cantidad de acciones
-	-	-	-	-	-

11. Propiedad, muebles y equipos

La propiedad, muebles y equipos están compuestos como sigue:

2018

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Construcción en proceso	Total
	<i>(En RD pesos)</i>				
Valor bruto al 1ro de enero de 2018	7,297,027	31,859,538	36,796,865	9,317,407	85,270,837
Adquisiciones	-	-	1,945,044	3,001,191	494,623
Retiros	-	-	413,831	-	431,831
Reclasificaciones	-	-	8,846,475	10,079,023	1,232,548
Valor bruto al 31 de diciembre de 2018	7,297,027	31,859,538	47,174,553	2,239,575	88,570,693
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2018	-	9,340,606	31,232,894	-	40,573,500
Gastos de depreciación	-	358,364	4,091,177	-	4,449,781
Retiros	-	-	413,831	-	413,831
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2018	-	9,698,970	34,910,480	-	44,609,450
Propiedad mueble y equipos netos al 31 de diciembre de 2018	7,297,027	22,160,568	12,264,073	2,239,575	43,961,243

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

11. Propiedad, muebles y equipos (continuación)

2017

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Construcción en proceso	Total
	<i>(En RD pesos)</i>				
Valor bruto al 1ro de enero de 2017	7,297,027	31,859,538	35,061,976	3,895,246	78,113,787
Adquisiciones	-	-	654,559	6,502,491	7,157,050
Retiros	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	1,080,330	1,080,330	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2017	7,297,027	31,859,538	36,796,865	9,317,407	85,270,837
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2017	-	8,982,243	27,480,256	-	36,462,499
Gastos de depreciación	-	358,364	3,752,638	-	4,111,001
Retiros	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2017	-	9,340,606	31,232,894	-	40,573,500
Propiedad mueble y equipos netos al 31 de diciembre de 2017	7,297,027	22,518,932	5,563,971	9,317,407	44,697,337

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los activos fijos incluyen RD\$26,554,343 por revaluaciones, las cuales están incluidas en el valor bruto de dichos activos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la inversión en otros activos no excede el 100% del patrimonio técnico de la Asociación, cumpliendo con las normas y regulaciones bancarias vigentes.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

12. Otros activos

Los otros activos están compuestos como sigue:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
a) Impuesto sobre la renta diferido	423,372	1,892,729
	423,372	1,892,729
b) Otros cargos diferidos		
Anticipos de impuesto sobre la renta	3,975,322	5,059,757
Anticipos de impuestos activos productivos	1,442,142	1,586,356
Seguros pagados por anticipados	185,578	1,729,214
Sub-Total	5,603,042	8,375,327
c) Intangibles		
Software	11,451,678	11,451,678
Amortización acumulada de software	(9,527,393)	(9,086,411)
Sub-Total	1,924,285	2,365,267
d) Activos diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	2,595,208	1,580,408
Bibliotecas y obras de arte	126,788	366,444
Otros bienes diversos	4,127,999	2,657,250
<i>Sub-total</i>	6,849,995	4,604,102
Total	14,800,694	17,237,425

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

13. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Asociación mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$102,777,015 (RD\$90,583,948 en el 2017). El movimiento de las provisiones para activos riesgosos se muestra a continuación:

2018

	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
	<i>(En RD pesos)</i>				
Saldos al 1ro de enero de 2018	41,991,488	2,466,522	3,510,638	42,615,340	90,583,988
Constitución de provisiones	10,579,058	-	33,124	1,695,655	12,307,837
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Reclasificación de provisiones	(2,673,910)	(398,522)	3,811,637	(854,014)	(114,809)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	49,896,636	2,068,000	7,355,399	43,456,981	102,777,016
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2018	49,892,760	2,068,000	7,355,376	43,456,981	102,743,117
(Defecto) exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2018	33,876	-	23	-	33,899

La provisión de otros activos corresponde exclusivamente a los bienes recibidos en recuperación de créditos.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las provisiones para activos riesgosos fueron creadas de acuerdo con las normas bancarias establecidas por la Junta Monetaria.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

13. Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

2017

	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
	<i>(En RD pesos)</i>				
Saldos al 1ro de enero de 2017	54,081,460	2,237,353	8,912,445	35,027,193	100,258,451
Constitución de provisiones	7,713,841	822,232	2,961,890	3,865,561	15,363,524
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Reclasificación de provisiones	(19,803,813)	(593,063)	(8,363,697)	3,722,586	(25,037,987)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	41,991,488	2,466,522	3,510,638	42,615,340	90,583,988
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2017	41,987,485	2,466,522	2,915,764	42,615,340	89,985,111
(Defecto) exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2017	4,003	-	594,874	-	598,877

14. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público están compuestas como sigue:

2018.

a) Por tipo

Tipo de obligación	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
De ahorros	561,367,571	2.00%	-	N/A
A plazo	1,603,760	3.97%	-	N/A
	562,971,331	2.99%	-	-

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

14. Obligaciones con el público (continuación)

b) Por sector

	<i>(En RD pesos)</i>
Sector público no financiero	562,971,331
Sector privado no financiero	562,971,331
	562,971,331

c) Por plazo de vencimiento

	<i>(En RD pesos)</i>
0 a 15 días	
16 a 30 días	
31 a 60 días	118,409
61 a 90 días	106,804
91 a 180 días	1,224,933
181 a 360 días	65,684
Más de 1 año	59,934
A presentación de clientes	561,395,567
	562,971,331

Al 31 de diciembre de 2018, existen depósitos y valores en circulación, restringidos, por causa de embargos o inactividad, según se detalla a continuación:

	<i>(En RD pesos)</i>
Cuentas de ahorros inactivas	14,669,605
Cuentas de ahorros embargadas	1,390,042
Cuentas de ahorros pignoradas	799,698
	16,859,345

2017

a) Por tipo

Tipo de obligación	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
De ahorros	490,311,011	2.00%	-	N/A
A plazo	1,640,922	4.01%	-	N/A
	491,951,933	3.01%	-	-

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

14. Obligaciones con el público (continuación)

b) Por sector

	<i>(En RD pesos)</i>
Sector privado no financiero	491,951,933
Sector no residente	-
	491,951,933

c) Por plazo de vencimiento

	<i>(En RD pesos)</i>
0 a15 días	
16 a30 días	133,420
31 a 60 días	24,698
61 a 90 días	1,229,439
91 a 180 días	91,482
181 a 360 días	161,883
Más de 1 año	-
A presentación de clientes	490,311,011
	491,951,933

Al 31 de diciembre de 2017, existen depósitos y valores en circulación, restringidos, por causa de embargos o inactividad, según se detalla a continuación:

	<i>(En RD pesos)</i>
Cuentas de ahorros inactivas	14,866,736
Cuentas de ahorros embargadas	1,756,933
Cuentas de ahorros pignoradas	659,870
	17,283,539

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

15. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

2018

a) Por tipo

Tipo de obligación	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
De ahorros	3,782,744	2%	-	N/A
A plazo	-	-	-	N/A
	3,782,744	2%	-	-

b) Por plazo de vencimiento

	<u>(En RD pesos)</u>
0 a 15 días	-
16 a 30 días	-
31 a 60 días	-
61 a 90 días	-
91 a 180 días	-
181 a 360 días	-
Más de 1 año	-
A presentación de clientes	3,782,744
	3,782,744

c) Por tipo de moneda

En moneda nacional

De ahorros	3,782,744	2%
A plazo	-	-
Subtotal	3,782,744	2%

En moneda extranjera

De ahorros	-	-
A plazo	-	-
Subtotal	-	-
	3,782,744	2%

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
 Notas sobre los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2018 y 2017

15. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (continuación)

2017

a) Por tipo

Tipo de obligación	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
De ahorros	2,854,136	2%	-	N/A
A plazo	-	-	-	N/A
	2,854,136	2%	-	-

b) Por plazo de vencimiento

	<i>(En RD pesos)</i>
0 a 15 días	-
16 a 30 días	-
31 a 60 días	-
61 a 90 días	-
91 a 180 días	-
181 a 360 días	-
Más de 1 año	-
A presentación de clientes	2,854,136
	2,854,136

c) Por tipo de moneda

	Monto	Tasa de interés promedio ponderada
<u>En moneda nacional</u>		
De ahorros	2,854,136	2%
A plazo	-	-
Subtotal	2,854,136	2%
<u>En moneda extranjera</u>		
De ahorros	-	-
A plazo	-	-
Subtotal	-	-

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

16. Valores en circulación

2018

a) Por tipo

Tipo de valores en circulación	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
Bonos	-	-	-	-
Cédulas hipotecarias	-	-	-	-
Certificados financieros	1,403,602,888	7.47%	-	-
Certificados de inversión	-	-	-	-
Contratos de participación	25,000	4.00%	-	-
Otros valores	-	-	-	-
	1,403,627,888	5.73%	-	-

b) Por sector

Sector	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
En compañías de seguros	81,754,403	6.10%	-	-
Sector público no financiero	-	-	-	-
Sector privado no financiero	1,311,873,485	7.47%	-	-
Sector financiero	10,000,000	10.50%	-	-
Sector no residente	-	-	-	-
	1,403,627,888	8.02%	-	-

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

16. Valores en circulación (continuación)

c) Por plazo de vencimiento

	<i>(En RD pesos)</i>
0 a 15 días	<u>510,000</u>
16 a 30 días	805,450
31 a 60 días	176,869,283
61 a 90 días	195,241,548
91 a 180 días	418,810,336
181 a 360 días	446,760,712
Más de 1 año	164,630,559
	<u><u>1,403,627,888</u></u>

2017

a) Por tipo

Tipo de valores en circulación	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
Bonos	-	-	-	-
Cédulas hipotecarias	-	-	-	-
Certificados financieros	1,319,968,347	7.47%	-	-
Certificados de inversión	-	-	-	-
Contratos de participación	25,000	4.00%	-	-
Otros valores	-	-	-	-
	<u>1,319,993,347</u>	<u>5.74%</u>	-	-

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

16. Valores en circulación (continuación)

b) Por sector

Sector	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
Administración fondos de pensiones				
En compañías de seguros	94,054,805	6.10%	-	-
Sector público no financiero	-	-	-	-
Sector privado no financiero	1,215,938,542	7.47%	-	-
Sector financiero	10,000,000	10.50%	-	-
Sector no residente				-
	1,319,993,347	8.02%	-	-

c) Por plazo de vencimiento

	<i>(En RD pesos)</i>
0 a 15 días	-
16 a 30 días	61,996,381
31 a 60 días	135,992,580
61 a 90 días	165,887,439
91 a 180 días	373,789,277
181 a 360 días	465,628,820
Más de 1 año	116,698,850
	1,319,993,347

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

17. Otros pasivos

Los otros pasivos están compuestos como sigue:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Obligaciones financieras a la vista	2,306,031	9,166,017
Acreedores diversos (a)	13,605,826	7,507,436
Provisiones para contingencias (b)	885,767	1,226,756
Otras provisiones (c)	31,325,593	36,341,325
Otros créditos diferidos (d)	1,090,272	923,785
	49,213,489	55,165,319

a) Los acreedores diversos están conformados, básicamente, por adquisición de bienes y servicios, deudas de primas de seguros de incendio y terremoto e impuestos por marbetes de vehículos, por un monto de RD10,281,057 en el 2018 (RD\$7,507,436 en el 2017).

b) La provisión para contingencias está compuesta, mayormente, por los estimados de honorarios a ser pagados a los abogados, por servicios en defensa de demandas interpuestas en contra de la Asociación.

c) Las otras provisiones se componen, básicamente, de provisiones para impuestos sobre la renta, preaviso y cesantías de empleados y bonificaciones a empleados.

d) Los otros créditos diferidos representan los intereses generados por los certificados de inversión en Letras adquiridas en el Banco Central por la Asociación, los cuales están pendientes de vencimiento al cierre de los períodos 2018 y 2017, respectivamente. Los certificados de inversión en Letras representan una modalidad de inversión no convencional, en el que los intereses que espera generar un certificado durante el plazo preestablecido de vigencia, son integrados al valor del certificado emitido, resultando en lo que se conoce como “Valor Facial del Certificado”. El Valor Facial es pagado al vencimiento del certificado.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

18. Impuesto sobre la renta

La conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible es como sigue:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Resultados antes de impuesto sobre la renta	42,677,522	41,482,128
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	871,923	4,113,904
Rendimientos en certificados de inversión	(5,772,736)	(3,579,290)
Otros gastos no deducibles	136,000	396,398
	(4,764,813)	931,012
De tiempo:		
Exceso en gasto de depreciación fiscal	293,102	403,203
Aumento (disminución) provisión prestaciones laborales	298,126	(3,363,023)
Disminución (aumento) provisión para honorarios legales	(459,483)	739,117
Exceso de mejoras capitalizables	1,914,058	2,383,919
Otras provisiones	118,495	32,509
	2,164,298	195,725
Renta neta imponible	40,077,007	42,608,865
Impuesto calculado a tasa del 27%	10,820,792	11,504,394
Menos: Anticipos de impuesto sobre la renta pagado	(9,120,936)	(3,212,927)
Aplicación proporción activos productivos	(144,214)	(144,214)
Retenciones del Estado	(58,307)	(52,443)
Impuesto a pagar al final del período	1,459,335	8,094,809

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

18. Impuesto sobre la renta (continuación)

El impuesto sobre la renta del año está compuesto como sigue:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Corriente	10,820,792	11,504,394
Diferido del año	1,469,346	(791,476)
	12,290,138	10,712,918

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferido pasivo, según se detalla a continuación:

	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
	<i>(En RD pesos)</i>		
<u>2018</u>			
Exceso en gasto de depreciación fiscal	108,865	(29,728)	79,137
Defecto de provisión para honorarios legales	199,563	(323,623)	(124,060)
Exceso de provisión para prestaciones laborales	908,016	(988,510)	(80,494)
Provisión para contingencia	8,777	23,217	31,994
Mejora capitalizable categoría 1	667,497	(150,702)	516,795
	1,892,718	(1,469,346)	423,372

	Saldo al inicio	Ajuste del período	Saldo al final
	<i>(En RD pesos)</i>		
<u>2017</u>			
Exceso en gasto de depreciación fiscal	353,616	(244,751)	108,865
Defecto de provisión para honorarios legales	4,809	194,754	199,563
Exceso de provisión para prestaciones laborales	759,876	148,140	908,016
Provisión para contingencia	(17,059)	25,836	8,777
Mejora capitalizable categoría 1	-	667,497	667,497
	1,101,242	791,476	1,892,718

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

18. Impuesto sobre la renta (continuación)

El Código Tributario de la República Dominicana establece además un impuesto anual del 1% sobre los activos. Para el caso de las instituciones financieras, este impuesto aplica sobre las propiedades, muebles y equipos, tal y como se presentan en el balance general, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre los 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 entre ambos.

19. Patrimonio

La reserva legal acumulada ha sido calculada, según ley, en base al 10% mínimo de las utilidades liquidadas, hasta que el fondo ascienda a la quinta parte del total de los ahorros de la Asociación, conforme al artículo 15 de la ley 5897.

El capital financiero de la Asociación, según la normativa, es de RD\$333,632,499 al 31 de diciembre de 2018 (RD\$302,863,288, en el 2017).

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

20. Límites legales y relaciones técnicas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los conceptos y relaciones técnicas establecidas en las normas legales vigentes, se detallan como siguen:

2018

Conceptos de límites y relaciones técnicas	Según Normativa	Según la Asociación
Solvencia	Mínima 10%	27.11%
Créditos individuales, en base al patrimonio técnico:		
Con garantías reales	Máximo 20%	5.58%
Sin garantías reales	Máximo 10%	No existen
Créditos al conjunto de las partes vinculadas, en base al patrimonio técnico.	Máximo 50%	22.08%
Inversiones, en base a capital pagado de la Entidad emisora	Máximo 20%	1.37%
Propiedad, muebles y equipos, en base al patrimonio técnico.	Máximo 100%	12.20%
Contingencias, en base a tres veces el patrimonio técnico.	Máximo 20%	No existen
Financiamientos en moneda extranjera con vencimiento a un año, en base al patrimonio técnico.	Máximo 30%	No existen
Reserva legal del período, en base al 10% del resultado obtenido al sumarizar los resultados del período precedente, más los intereses pagados durante dicho período, por concepto de depósitos de ahorros y depósitos a plazo.	10%	10%
Captaciones (Encaje legal), en base al 7.90% de captaciones.	Mínima 7.90%	7.90%

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

20. Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

2017

Conceptos de límites y relaciones técnicas	Según Normativa	Según la Asociación
Solvencia	Mínima 10%	26.86%
Créditos individuales, en base al patrimonio técnico:		
Con garantías reales	Máximo 20%	8.16%
Sin garantías reales	Máximo 10%	No existen
Créditos al conjunto de las partes vinculadas, en base al patrimonio técnico.	Máximo 50%	28.26%
Inversiones, en base a capital pagado de la Entidad emisora.	Máximo 20%	1.20%
Propiedad, muebles y equipos en base al patrimonio técnico.	Máximo 100%	13.50%
Contingencias, en base a tres veces el patrimonio técnico.	Máximo 20%	No existen
Financiamientos en moneda extranjera con vencimiento a un año en base al patrimonio técnico.	Máximo 30%	No existen
Reserva legal del período, en base al 10% del resultado obtenido al sumarizar los resultados del periodo precedente más los intereses pagados durante dicho periodo por concepto de depósitos de ahorros y depósitos a plazo.	10%	10%
Captaciones (Encaje legal), en base al 10.10% de las captaciones.	Mínima 10.10%	10.10%

Descripción	Encaje legal exigido	Disponibilidad para encaje legal	Excedente
	<i>(En RD pesos)</i>		
Encaje legal	156,739,275	159,971,854	3,232,579

Al 31 de diciembre de 2018, el Encaje legal requerido sobre el total de las captaciones del público era RD\$156,739,275. El total depositado por la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos en el Banco Central de la República Dominicana, para fines de encaje legal, cumple con el 7.09 % requerido por las autoridades reguladoras.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

20. Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

La disponibilidad para fines del Encaje legal requerido al 31 de diciembre de 2018, era de RD\$147,355,024 y está compuesto como sigue:

Coefficiente de solvencia:

	<i>En RD pesos</i>
Patrimonio Técnico al 31 de diciembre 2018	360,186,842
Activos contingentes ponderados por riesgos crediticios y riesgos de mercado	1,328,648,290
Coefficiente de solvencia	27.11%

Patrimonio técnico

	<i>En RD pesos</i>
Reservas obligatorias	47,331,889
Utilidades no distribuidas	286,300,610
	333,632,499

Capital primario

Otras deducciones	-
Patrimonio técnico	360,186,842

Capital secundario:

Capital primario	360,186,842
Límite máximo (10%) permitido	10%
Capital secundario	33,363,250

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

21. Compromisos y contingencias

a) Al 31 de diciembre de 2018, la Asociación tiene compromisos de préstamos por desembolsar por importe de RD\$27,804,547 (RD\$9,369,234 en el 2017).

b) Según las regulaciones locales, la Asociación está comprometida a pagar a sus empleados y funcionarios un auxilio de cesantía, en aquellos casos cuyos contratos de trabajo sean cancelados. Al 31 de diciembre de 2018, el monto que la Asociación tiene registrado por este concepto asciende a RD\$20,794,602 (RD\$20,496,476 en el 2017).

22. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas como sigue:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Contingentes:		
Créditos otorgados pendientes de utilización	27,804,547	9,369,234
Cuentas castigadas	104,785,719	81,508,269
Rendimientos en suspenso	5,657,273	1,859,917
Otras cuentas de registro	120,961,722	153,477,842
	259,209,261	246,215,262

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

23. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	70,048,450	62,543,648
Por créditos de consumo	69,016,340	64,706,065
Por créditos hipotecarios	85,661,710	82,782,417
Subtotal	224,726,500	210,032,130
Por inversiones:		
Intereses por inversiones	39,568,977	38,103,217
Subtotal	39,568,977	38,103,217
Total	264,295,477	248,135,347
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	9,464,964	8,377,152
Por valores en poder del público	91,903,764	102,654,961
Total	101,368,728	111,032,113

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
 Notas sobre los Estados Financieros
 31 de diciembre de 2018 y 2017

24. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales están compuestos como sigue:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	6,346,395	6,073,401
Ingresos por ventas de divisas	136,386	148,220
Otros ingresos operacionales diversos	6,609,159	5,245,489
	13,091,940	11,467,110
	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Gastos diversos:		
Por otros servicios	90,449	329,348
	90,449	329,348

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

25. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) están compuestos como sigue:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Recuperación de activos castigados	9,918,699	11,117,308
Ganancia en ventas de propiedad, muebles y equipos	-	-
Ganancia en ventas de bienes adjudicados	1,428,595	4,064,435
Otros ingresos no operacionales	8,728,808	11,587,922
Otros ingresos extraordinarios	-	-
	20,076,102	26,769,665
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de crédito	2,061,476	1,596,563
Por venta de bienes	566,989	492,316
Gastos por bienes diversos	1,720,859	1,351,802
Otros gastos no operacionales	1,077,620	4,510,305
	5,426,944	7,950,986

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

26. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales están compuestos como sigue:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	43,163,826	37,962,132
Seguros sociales	666,999	610,977
Contribuciones a planes de pensiones	4,283,572	3,788,707
Remuneraciones a directores	11,594,359	7,450,150
Remuneraciones a Comisario	96,000	12,980
Otros gastos de personal	4,248,076	3,201,451
	64,052,832	53,026,397

La cantidad de empleados que laboran en la Asociación, al 31 de diciembre de 2018, son 85 (78 en el 2017)

27. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

Los activos y pasivos sensibles a tasas, la posición neta y la exposición a este tipo de riesgo, están compuestos como sigue:

2018

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos sensibles a tasas	2,230,889,675	-
Pasivos sensibles a tasas	2,008,236,294	-
Posición neta	222,653,381	-

Exposición a tasa de interés	6,427,427
------------------------------	------------------

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

27. Evaluación de riesgos (continuación)

2017

	En moneda nacional	En moneda Extranjera
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos sensibles a tasas	2,013,709,991	-
Pasivos sensibles a tasas	1,857,711,234	-
Posición neta	155,998,757	-
Exposición a tasa de interés	1,530,933	

Riesgo de liquidez

La posición del vencimiento de los activos y pasivos se detalla a continuación:

2018

Vencimientos activos y pasivos	Hasta 30 días	De 31 días a 90 días	De 91 días a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	<i>(En RD pesos)</i>					
Activos						
Fondos disponibles	267,067,205					267,067,205
Inversiones en instrumentos de deudas	213,949,600	162,000,000	35,800,000	82,810,000		494,559,600
Cartera de créditos	22,850,848	50,734,251	217,739,742	674,312,931	681,360,997	1,646,998,769
Cuentas a recibir	3,586,073	2,090,810	3,303,188	925,593	1,516,298	11,421,962
Total, activos	507,453,726	214,825,061	256,842,930	758,048,524	682,877,295	2,420,047,536
Pasivos						
Obligaciones con el público	1,315,450	790,921,167	446,760,712	168,388,303		1,407,385,632
Depósitos en instituciones						
Valores en circulación	165,050,143	420,021,413	726,913,347	112,869,221		1,424,854,124
Otros pasivos	27,100,658	2,025,309	20,087,522	-		49,213,489
Total, pasivos	193,466,251	1,212,967,889	1,193,761,581	281,257,524		2,881,453,245

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

27. Evaluación de riesgos (continuación)

Vencimientos activos y pasivos	Hasta 30 días	De 31 días a 90 días	De 91 días a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<i>(En RD pesos)</i>						
Activos						
Fondos disponibles	284,932,743	-	-	-	-	284,932,743
Inversiones en instrumentos de deudas Cartera de créditos	158,741,649	120,000,000	82,652,150	35,000,000	27,810	396,421,609
	7,075,690	28,457,733	169,579,072	714,350,522	592,584,295	1,512,047,312
Cuentas a recibir	5,502,053	1,184,986	1,377,070	1,831,814	2,073,166	11,969,089
Total, activos	456,252,135	149,642,719	253,608,292	751,182,336	594,685,271	2,205,370,753
Pasivos						
Obligaciones con el público	491,542,131	179,100	1,314,938	1,903,816	-	494,939,985
Depósitos en instituciones					-	
Valores en circulación	169,458,919	274,211,936	760,824,218	135,267,691		1,339,762,764
Otros pasivos	18,803,107	7,616,819	28,445,393	300,000		55,165,319
Total pasivos	679,804,157	282,007,855	790,584,549	137,471,507	-	1,889,868,068

2017

Las posiciones netas, según se detalla en los cuadros anteriores, se debe, principalmente, a que, en razón de la naturaleza de los negocios de la Asociación, la mayoría de los préstamos se hacen a largo plazo, mientras que cuentas de pasivos tales como ahorros, certificados financieros, etc., se presentan como exigibles en un año que, aunque en la práctica, este plazo de exigibilidad, muy raras veces se cumple.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

27. Evaluación de riesgos (continuación)

Razón de liquidez

2018

	En moneda nacional	En moneda extranjera
A 15 días ajustada	1,321	-
A 30 días ajustada	377	-
A 60 días ajustada	326	-
A 90 días ajustada	339	-
	2,363	-

Posición

	Valor en libros	Valor de mercado
	<u>(En RD pesos)</u>	
A 15 días ajustada	579,961,521	No disponible
A 30 días ajustada	276,517,599	No disponible
A 60 días ajustada	335,859,616	No disponible
A 90 días ajustada	407,423,495	No disponible
Globales meses	-	No disponible
	1,599,762,231	-

Razón de liquidez

2017

	En moneda nacional	En moneda extranjera
A 15 días ajustada	1,487	-
A 30 días ajustada	462	-
A 60 días ajustada	527	-
A 90 días ajustada	565	-
	3,041	-

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

27. Evaluación de riesgos (continuación)

Posición

	Valor en libros	Valor de mercado
	<i>(En RD pesos)</i>	
A 15 días ajustada	400,831,965	No disponible
A 30 días ajustada	234,412,985	No disponible
A 60 días ajustada	324,753,663	No disponible
A 90 días ajustada	365,208,025	No disponible
Global mes	-	No disponible
	1,325,206,638	-

28. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros está compuesto como sigue:

2018

	Valor en libros	Valor de mercado
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos financieros:		
Fondos disponibles	267,067,205	267,067,205
Otras inversiones en instrumento de deuda	494,559,600	494,559,600
Cartera de crédito	1,628,236,936	No disponible
Inversiones en acciones	-	-
	2,389,863,741	-
Pasivos financieros:		
Depósitos	566,889,224	
Valores en circulación	1,424,854,123	No disponible
	1,991,743,347	-

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

28. Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

2017

	Valor en libros	Valor de mercado
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos financieros:		
Fondos disponibles	284,932,743	284,932,743
Otras inversiones en instrumento de deuda	396,421,609	396,421,609
Cartera de crédito	1,512,047,312	No disponible
Inversiones en acciones	-	-
	2,193,401,664	-
Pasivos financieros:		
Depósitos	494,939,985	494,939,985
Valores en circulación	1,339,762,764	No disponible
	1,834,702,749	-

El valor de mercado de los instrumentos financieros activos o pasivos de la Asociación, no ha podido ser estimado razonablemente debido a que no hay en el país mercados abiertos al público, donde se lleven a cabo transacciones con ellos. Los instrumentos financieros, por tanto, son registrados al costo.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

31 de diciembre de 2018 y 2017

Notas sobre los Estados Financieros

29. Operaciones con partes vinculadas

Las operaciones con partes vinculadas corresponden, mayormente, a créditos otorgados a personas físicas y morales, según se detalla a continuación:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos:		
Créditos hipotecarios para la vivienda a vinculados	57,227,780	51,802,017
Créditos de consumo a vinculados	11,046,033	23,428,325
Créditos comerciales a vinculados	11,265,434	7,755,066
	79,539,247	82,985,408
Pasivos:		
Inversiones en certificados financieros y cuentas de ahorros	90,739,670	46,511,651
	90,739,670	46,511,651
Ingresos:		
Intereses y comisiones cobradas por créditos hipotecarios a vinculados	3,576,188	3,429,893
Intereses y comisiones cobradas por créditos de consumo a vinculados	2,263,294	2,562,783
Intereses y comisiones cobradas por créditos comerciales a vinculados	1,064,311	871,764
	6,903,793	6,864,440
Gastos:		
Intereses pagados por inversión certificados financieros de vinculados	4,601,816	2,802,991
	4,601,816	2,802,991

Los créditos vinculados a la Administración de la Asociación al 31 de diciembre de 2018 y 2017, préstamos que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas, de conformidad con la política de la Asociación.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

30. Fondo de pensiones y jubilaciones

De conformidad con la Ley No. 87-01 sobre Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada el 10 de mayo de 2001, los empleados de mayor antigüedad que laboran en la Asociación, están actualmente afiliados a la administradora de pensiones AFP Romana, desde el 3 de marzo de 2003. Sin embargo, los demás empleados están afiliados a otras Asociaciones de Fondos de Pensiones. La Ley establece un aporte de un 9.97% de los salarios, correspondiendo al empleado y al empleador absorber el 2.87% y el 7.10% respectivamente.

Durante el año 2018 y 2017, los aportes realizados al plan se detallan a continuación:

	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Aportes a la AFP, realizado por la Asociación	2,191,079	1,932,499
Aporte a la AFP, realizado por los empleados	885,690	783,663
Aporte al SFS, realizado por la Asociación	2,092,493	1,856,206
Aporte al SFS, realizado por los empleados	1,122,438	987,010
	6,291,700	5,559,378

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

31. Transacciones no monetarias

Las transacciones u operaciones no monetarias más significativas de las actividades de financiamiento e inversión ocurridas durante el ejercicio terminado y que complementan el estado de flujos de efectivo, son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2018	2017
	<i>(En RD pesos)</i>	
Constitución de provisiones para cartera de crédito	10,579,058	7,713,841
Constitución de provisiones para rendimientos por cobrar	33,124	2,961,890
Constitución de provisiones para inversiones negociables	-	822,232
Constitución para provisiones para otros activos	1,695,655	3,865,561
Constitución de provisiones para contingencias y eventos	399,382	858,867
Constitución de provisión para prestaciones laborales	2,568,812	2,474,790
Depreciación y amortizaciones de equipos y otros activos	4,481,836	3,312,877
Adjudicación de bienes recibidos en recuperación de crédito	8,106,616	24,820,013
Gastos de incobrabilidad de cuentas a recibir	941,620	4,113,904
Sanciones por incumplimiento de disposiciones legales	136,000	396,398
	28,942,103	51,340,373

32. Hechos posteriores al cierre.

No ocurrieron eventos importantes posterior al cierre del 31 de diciembre de 2018, que deban ser revelados.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas sobre los Estados Financieros
31 de diciembre de 2018 y 2017

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

Las notas a los estados financieros, requeridas por la Resolución 13-94 y sus modificaciones, la Resolución 2-97, y especialmente la circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005, establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, son las siguientes:

- a) Fondos interbancarios
- b) Aceptaciones bancarias
- c) Fondos tomados a préstamos
- d) Obligaciones subordinadas
- e) Reservas técnicas
- f) Responsabilidades
- g) Reaseguros
- h) Utilidad por acción
- j) Información financiera por segmentos

34. Otras revelaciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no existían las siguientes declaraciones adicionales para revelar en los estados financieros:

- a) Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento.
- b) Reclasificación de pasivos de regular significación.
- c) Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos, en subsidiarias, sucursales y oficinas en el exterior.
- d) Pérdidas originadas por siniestros.
- e) Efectos de cambios en el valor del mercado, sobre el valor en libro de las inversiones en títulos valores.
- f) Instrumentos financieros, arrendamientos, publicidad, servicios y otros.

35. Reclasificaciones

Algunas de las cifras de los estados financieros del año anterior fueron reclasificadas a fin de conformarlas con la presentación de los estados financieros, al 31 de diciembre de 2018.