

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

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

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

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estados Financieros sobre Base Regulada	
Estado de Situación Financiera	6-7
Estado de Resultados	8
Estado de Flujos de Efectivo	9-10
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	11
Notas a los Estados Financieros	12-63



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos (en adelante “la Asociación”), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Asociación al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

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

Asuntos clave de la auditoría

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



A los Depositantes y
Miembros de la Junta de Directores de
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos
Página 2

Asunto clave de auditoría	Forma en la cual nuestra auditoría abordó el asunto
<p><u><i>Provisión para créditos</i></u></p> <p>La provisión para créditos es considerada como clave en nuestra auditoría, debido a su importancia relativa y está sujeta a estimaciones y juicios importantes por parte de la administración de la Asociación de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos (en lo adelante “REA”).</p> <p>Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de créditos asciende a RD\$7,688 millones, neta de provisión por RD\$160 millones. Para propósitos de determinar la provisión para créditos, el REA clasifica los créditos como sigue:</p> <ul style="list-style-type: none">• Créditos comerciales denominados mayores deudores, cuya provisión se determina de conformidad a la clasificación de riesgo asignada a cada crédito, de acuerdo con el análisis de la capacidad y comportamiento de pago y del riesgo país;• Créditos comerciales denominados medianos deudores, cuya provisión se determina de conformidad al comportamiento de pago y una evaluación simplificada considerando las pérdidas operativas con relación al patrimonio ajustado del deudor;• Créditos comerciales denominados menores deudores, créditos de consumo e hipotecarios (conjuntamente “menores deudores”), cuya provisión se determina de conformidad a los días de atraso. <p>Las garantías que respaldan los créditos son consideradas como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base al porcentaje del monto admisible.</p> <p>En Notas 2.7, 6 y 11 a los estados financieros la Asociación divulga las políticas contables utilizadas para estimar la provisión para créditos de comerciales.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría aplicados a la provisión para créditos se resumen a continuación:</p> <ul style="list-style-type: none">• Entendimos la evaluación realizada por la Asociación para determinar la calificación de riesgo del deudor.• Para una muestra de mayores deudores comerciales, verificamos la clasificación de riesgo mediante el análisis de: a) la autoevaluación de la Asociación sobre la capacidad de pago basada en los principales indicadores de la información financiera de los deudores, b) el comportamiento de pago, y c) riesgo país.• Verificamos que la clasificación de riesgo otorgada por la Asociación a los mayores deudores no difiera en más de una categoría de riesgo de la clasificación en el sistema financiero del país.• Para una muestra de deudores, verificamos que los valores de las garantías fueron estimados por tasadores independientes que cumplen con los requisitos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y que estas tasaciones estén vigentes. Para las garantías basadas en montos asegurados, observamos las pólizas de seguros emitidas por compañías de seguros autorizadas por la Superintendencia de Seguros de la República Dominicana. Además, verificamos la aplicación de los criterios de admisibilidad y porcentajes de descuentos requeridos.• Para una muestra de medianos deudores comerciales, verificamos su clasificación de riesgo en base a su comportamiento de pago y la relación pérdidas operativas con su patrimonio ajustado. En adición, para la verificación del comportamiento de pago, comparamos con la información indicada en el sistema financiero relacionada a los días de atraso.



A los Depositantes y
Miembros de la Junta de Directores de
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos
Página 3

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

Otro asunto

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

Otra información

La gerencia es responsable por la otra información. La otra información comprende la Memoria Anual de la Asociación, pero no incluye los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos, que se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

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



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

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

Cuando leamos la Memoria Anual de la Asociación, si concluimos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los encargados del gobierno corporativo de la Asociación.

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

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

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

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

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

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

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

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



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

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Asociación.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Asociación para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Asociación no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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

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


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


C. P. A.: Adilandys Ventura
No. de registro en el ICPARD 12321
Socia a cargo de la auditoría

14 de marzo de 2023

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Estado de Situación Financiera (Valores en RD\$)

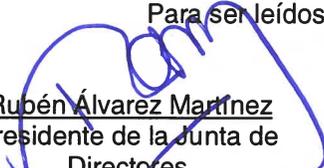
	Al 31 de diciembre de 2022	2021 (Nota 3)
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)		
Caja	311,988,644	267,774,882
Banco Central	1,404,148,099	775,966,715
Bancos del país	147,390,846	129,979,433
Bancos del exterior	11,942,129	8,845,439
Equivalentes de efectivo	732,969,976	339,176,372
Rendimiento por cobrar	23,989,540	8,473,834
	<u>2,632,429,234</u>	<u>1,530,216,675</u>
Inversiones (Notas 5 y 11)		
Disponibles para la venta	1,037,665,237	1,451,210,229
Mantenidas hasta su vencimiento	550,811,940	1,199,853,686
Provisiones para inversiones	(3,040,053)	(3,244,549)
	<u>1,585,437,124</u>	<u>2,647,819,366</u>
Cartera de créditos (Notas 6 y 11)		
Vigente	7,696,749,399	6,762,805,563
Reestructurada	826,657	5,949,873
En mora (de 31 a 90 días)	4,895,897	4,164,389
Vencida (más de 90 días)	31,025,830	40,605,668
Cobranza judicial	45,851,457	62,536,963
Rendimientos por cobrar	68,997,124	73,980,883
Provisiones para créditos	(160,255,026)	(165,725,094)
	<u>7,688,091,338</u>	<u>6,784,318,245</u>
Cuentas por cobrar (Nota 7)	<u>23,205,812</u>	<u>17,881,594</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto (Notas 8 y 11)	<u>31,326,343</u>	<u>34,503,033</u>
Propiedades, muebles y equipos, neto (Nota 9)	<u>736,104,299</u>	<u>580,381,938</u>
Otros activos (Nota 10)		
Cargos diferidos	134,755,407	134,461,076
Intangibles	12,297,243	17,250,581
Activos diversos	33,067,532	28,524,719
	<u>180,120,182</u>	<u>180,236,376</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>12,876,714,332</u>	<u>11,775,357,227</u>

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

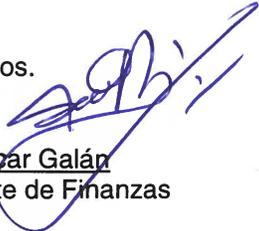
Estado de Situación Financiera (Valores en RD\$)

	Al 31 de diciembre de 2022	2021 (Nota 3)
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Depósitos del público (Nota 12)		
De ahorro	4,496,029,612	4,618,876,113
A plazo	4,661,409,895	4,007,249,017
Intereses por pagar	1,220,318	1,301,899
	<u>9,158,659,825</u>	<u>8,627,427,029</u>
Depósitos de entidades financieras del país (Nota 13)		
De entidades financieras del país	995,011,858	421,368,300
Intereses por pagar	468,591	-
	<u>995,480,449</u>	<u>421,368,300</u>
Fondos tomados a préstamos (Nota 14)		
Del Banco Central	<u>103,072,288</u>	<u>225,555,951</u>
Otros pasivos (Nota 15)	<u>232,988,131</u>	<u>308,322,108</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>10,490,200,693</u>	<u>9,582,673,388</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 16)		
Reservas patrimoniales	281,962,198	261,631,030
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,931,052,809	1,746,826,240
Resultado del ejercicio	173,498,632	184,226,569
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>2,386,513,639</u>	<u>2,192,683,839</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>12,876,714,332</u>	<u>11,775,357,227</u>
Cuentas contingentes (Nota 18)	<u>991,388,790</u>	<u>971,582,762</u>
Cuentas de orden (Nota 19)	<u>13,844,701,309</u>	<u>35,863,701,977</u>

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


Rubén Álvarez Martínez
Presidente de la Junta de
Directores


José Francisco Deschamps
Vicepresidente Ejecutivo

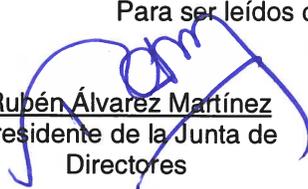

José Óscar Galán
Vicepresidente de Finanzas

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

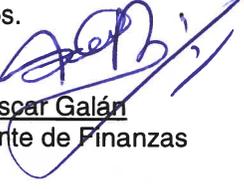
Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2022	2021 (Nota 3)
Ingresos financieros (Nota 20)		
Intereses por disponibilidades	14,641,020	4,490,019
Intereses por cartera de créditos	869,552,879	815,907,518
Intereses por inversiones	222,972,268	236,359,550
Ganancia en venta de inversiones	-	10,991,529
	<u>1,107,166,167</u>	<u>1,067,748,616</u>
Gastos financieros (Nota 20)		
Intereses por captaciones	(254,024,030)	(207,165,528)
Intereses por financiamiento	(5,001,600)	(9,484,134)
Pérdida en venta de inversiones	(10,520,735)	(16,928,715)
	<u>(269,546,365)</u>	<u>(233,578,377)</u>
Margen financiero bruto	<u>837,619,802</u>	<u>834,170,239</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 11)	<u>(40,057,612)</u>	<u>(4,899,780)</u>
Margen financiero neto	<u>797,562,190</u>	<u>829,270,459</u>
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio (Nota 21)	<u>(949,132)</u>	<u>(387,762)</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 22)		
Comisiones por servicios	129,777,741	62,499,149
Comisiones por cambio	4,716,378	4,865,377
Ingresos diversos	28,067,190	63,988,979
	<u>162,561,309</u>	<u>131,353,505</u>
Otros gastos operacionales (Nota 22)		
Comisiones por servicios	(72,502,265)	(69,771,815)
Comisiones por cambio	(1,482,326)	(1,363,887)
Gastos diversos	(7,349,425)	(13,615,271)
	<u>(81,334,016)</u>	<u>(84,750,973)</u>
Resultado operacional bruto	<u>877,840,351</u>	<u>875,485,229</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 23)	(416,555,368)	(420,253,272)
Servicios de terceros	(64,866,339)	(58,656,937)
Depreciaciones y amortizaciones	(30,849,416)	(32,064,701)
Otros gastos	(210,379,245)	(204,289,411)
	<u>(722,650,368)</u>	<u>(715,264,321)</u>
Resultado operacional neto	<u>155,189,983</u>	<u>160,220,908</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 25)		
Otros ingresos	75,360,379	86,307,197
Otros gastos	(15,068,635)	(11,141,508)
	<u>60,291,744</u>	<u>75,165,689</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>215,481,727</u>	<u>235,386,597</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 26)	<u>(21,651,927)</u>	<u>(29,285,442)</u>
Resultado del ejercicio	<u>193,829,800</u>	<u>206,101,155</u>

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


Rubén Álvarez Martínez
Presidente de la Junta de
Directores


José Francisco Deschamps
Vicepresidente Ejecutivo


José Óscar Galán
Vicepresidente de Finanzas

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

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

	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2022	2021
		(Nota 3)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses cobrados por créditos	887,111,082	838,743,087
Otros ingresos financieros cobrados	220,066,756	242,092,066
Otros ingresos operacionales cobrados	162,561,309	129,697,116
Intereses pagados por captaciones	(188,149,908)	(204,957,605)
Intereses pagados por financiamientos	(5,001,600)	(9,484,134)
Gastos generales y administrativos pagados	(664,966,203)	(654,166,673)
Otros gastos operacionales pagados	(81,334,016)	(84,750,973)
Impuesto sobre la renta pagado	(18,441,709)	(95,506,757)
(Pagos) cobros diversos por actividades de operación	(58,237,679)	104,252,298
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>253,608,032</u>	<u>265,918,425</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Disminución (aumento) en inversiones	1,054,971,515	(212,041,502)
Créditos otorgados	(6,316,445,385)	(6,036,808,972)
Créditos cobrados	5,366,851,095	5,634,260,255
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(181,989,858)	(140,067,478)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	8,230,000	34,673,983
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(68,382,633)</u>	<u>(719,983,714)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	28,037,289,926	29,061,668,888
Devolución de captaciones	(26,997,819,103)	(28,990,710,870)
Operaciones de fondos tomados a prestamos	-	156,226,496
Operaciones de fondos pagados	(122,483,663)	(210,028,134)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>916,987,160</u>	<u>17,156,380</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	1,102,212,559	(436,908,909)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>1,530,216,675</u>	<u>1,967,125,584</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>2,632,429,234</u>	<u>1,530,216,675</u>

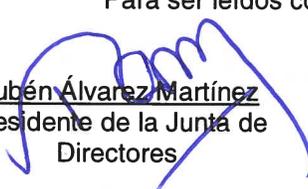
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

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

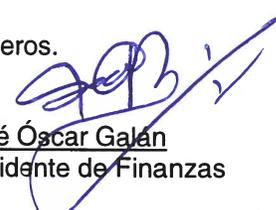
	Año terminado el 31 de diciembre de	
	2022	2021 (Nota 3)
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	<u>193,829,800</u>	<u>206,101,155</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	40,057,612	4,899,780
Otros gastos	29,677,157	29,332,947
Otros ingresos	-	(1,656,389)
Depreciaciones y amortizaciones	30,849,416	32,064,701
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	1,246,309	1,668,594
Pérdida neta en venta de propiedades, muebles y equipos	77,830	90,823
Amortización ganancia en compra cartera	1,359,372	(2,439,099)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,458,044)	(8,034,787)
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	9,619,064	30,476,062
Cuentas por cobrar	(5,324,218)	7,334,606
Otros activos	(27,038,585)	(108,208,631)
Intereses por pagar	65,874,122	2,207,923
Otros pasivos	(85,161,803)	72,080,740
Total de ajustes	<u>59,778,232</u>	<u>59,817,270</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>253,608,032</u>	<u>265,918,425</u>

Revelación de las transacciones no monetarias en Nota 29.

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


Rubén Álvarez Martínez
Presidente de la Junta de
Directores


José Francisco Deschamps
Vicepresidente Ejecutivo

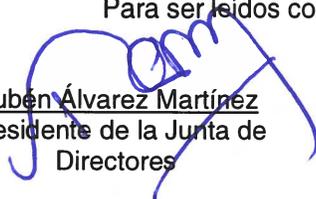

José Óscar Galán
Vicepresidente de Finanzas

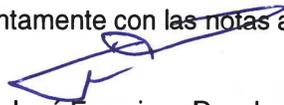
Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Información complementaria
31 de diciembre de 2022

	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2021	239,756,444	1,643,274,034	103,552,206	1,986,582,684
Transferencia a resultados acumulados	-	103,552,206	(103,552,206)	-
Resultado del ejercicio	-	-	206,101,155	206,101,155
Transferencia a reservas patrimoniales (Nota 16)	<u>21,874,586</u>	-	<u>(21,874,586)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	261,631,030	1,746,826,240	184,226,569	2,192,683,839
Transferencia a resultados acumulados	-	184,226,569	(184,226,569)	-
Resultado del ejercicio	-	-	193,829,800	193,829,800
Transferencia a reservas patrimoniales (Nota 16)	<u>20,331,168</u>	-	<u>(20,331,168)</u>	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>281,962,198</u>	<u>1,931,052,809</u>	<u>173,498,632</u>	<u>2,386,513,639</u>

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


Rubén Álvarez Martínez
Presidente de la Junta de
Directores


José Francisco Deschamps
Vicepresidente Ejecutivo


José Óscar Galán
Vicepresidente de Finanzas

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

1. Entidad

La Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos (en lo adelante “la Asociación”) fue organizada de acuerdo a los términos de la Ley No. 5897 del 14 de mayo de 1962, sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, mediante franquicia otorgada el 1 de octubre de 1963 y tiene su sede en la calle Juan Rodríguez esquina calle Presidente Antonio Guzmán, La Vega, República Dominicana.

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

El detalle de los principales funcionarios es:

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

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

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

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

(*) Corresponde a sucursales y agencias.

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

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

2.1 Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

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

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

Nuevos pronunciamientos contables

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

Reclasificación de partidas

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

Cambios en las políticas contable

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

2.2 Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo con las categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.
 - iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
 - *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18^{avo} mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24^{avo} mensual.
 - *Títulos valores*: sigue la base de provisión para inversiones.
- Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista evidencia de deterioro en su valor.
- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, y los rendimientos por cobrar con antigüedad superior a 90 días son provisionados al 100% si son créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y a los 60 días si son intereses por tarjetas de crédito. A partir de esos plazos se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De acuerdo con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos. Si hubiese deterioro, los créditos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
 - v) La Asociación traduce todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante “Banco Central”) a la fecha del estado de situación financiera. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio de contado existente a la fecha del estado de situación financiera.
 - vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida y se encuentre 100% provisionado, excepto los créditos a vinculados que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. De acuerdo con las NIIF, una entidad reducirá directamente el importe en libros de un activo financiero cuando la entidad no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de éste.
 - vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales tales como comisiones por renovación de tarjetas de crédito, son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser registrados como activos intangibles y se clasifiquen como bienes diversos hasta que sean autorizados. Una vez autorizados, los activos intangibles se valúan al costo, neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta durante una vida útil estimada de cinco años. Las entidades podrán solicitar plazos mayores de diferimiento, tomando en consideración los lineamientos que establecen las NIIF, debiendo estar sustentados en el informe que realiza el auditor externo. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros, y que el período de amortización se defina en función de la vida útil estimada.
- xi) De acuerdo con la regulación, se consideran como equivalentes de efectivo aquellas inversiones con vencimiento dentro de los siguientes tres meses a la fecha de corte de los estados financieros. De acuerdo con las NIIF, el vencimiento se mide desde la fecha original de vencimiento del instrumento.
- xii) La Superintendencia de Bancos a través de la Circular SB: Núm. 010/22 estableció transitoriamente que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en tres categorías: a negociar, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, y deben registrarse a su costo amortizado en 2022, y a costo amortizado o valor razonable en 2021 dependiendo de su modelo de negocio. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocios para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xiii) La Superintendencia de Bancos ha establecido ciertos criterios prudenciales para la realización de una venta anticipada de inversiones a costo amortizado, estableciendo umbrales que detonan o no la reclasificación de la cartera total medida a costo amortizado. Las NIIF indican que cuando, y sólo cuando, una entidad cambie su modelo de negocio para la gestión de los activos financieros, reclasificará todos los activos financieros afectados.
- xiv) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la Asociación clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación. En adición, los movimientos en inversiones se muestran netos en las actividades de inversión según el regulador. Las NIIF requieren que dichos movimientos se expongan en forma separada.
- xv) La Asociación determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos fijos totalmente depreciados que están en uso. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo, sea revisado como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

- xvi) La Superintendencia de Bancos requiere se registre una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen los montos no utilizados de líneas de crédito de utilización automática, en base a una clasificación por categoría de riesgo siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar la estimación de las pérdidas crediticias esperadas sobre compromisos de préstamo de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xvii) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan a través del método de línea recta en los resultados del período en que se devengan, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados. Las NIIF requieren que en los libros del arrendatario los arrendamientos operativos se reconozcan de la forma siguiente:
 - a) Al inicio del arrendamiento en los libros del arrendatario se debe reconocer un activo por el derecho a uso del activo objeto del arrendamiento y un pasivo financiero por la obligación contraída en el arrendamiento.
 - b) Posterior al reconocimiento inicial, el activo se amortiza de manera lineal durante la vigencia del arrendamiento y el pasivo varía para reflejar los pagos realizados por el arrendamiento y los intereses generados por el mismo; y en el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento estén compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genere el pasivo financiero contraído.

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

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

2.3 Principales Estimaciones Utilizadas

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

2.4 Efectivo y Equivalentes de Efectivo

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

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

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

2.5 Instrumentos Financieros

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

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

Instrumentos financieros a corto plazo

El valor razonable de los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, se estima es similar al valor en libros que se presenta en el estado de situación, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: el efectivo y equivalentes de efectivo, cuentas y rendimientos por cobrar e intereses por pagar, otras obligaciones financieras.

Inversiones y pasivos financieros

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

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

Cartera de créditos

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

Baja en un activo financiero

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

2.6 Inversiones

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

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

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

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

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

- A negociar: Son aquellas inversiones que la Asociación adquiere en un modelo de negocio con uno o más de los siguientes fines:
 - (a) Revender a corto plazo.
 - (b) Aprovechar oscilaciones de precio a corto plazo.
 - (c) Obtener beneficios de arbitraje.
 - (d) Cubrir riesgos procedentes de instrumentos de la cartera de negociación.

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

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

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

Provisión para Inversiones

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

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

2.7 Cartera de Créditos y Provisión para Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

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

Tipos de provisiones

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

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

Provisión específica

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

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, excluyendo las contingencias, tanto en la Asociación como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$40 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. La Circular SB No. 004/18 del 22 de enero de 2018, aclara, entre otros aspectos que los deudores considerados como mayores deudores que, producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de 90 días calendario consecutivos una deuda por debajo de RD\$40 millones, serán considerados como medianos o menores deudores, según corresponda.

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

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

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

Otras consideraciones

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

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

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

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

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

Excesos de provisión: Los excesos en provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar pueden ser revertidos cuando se produce la cancelación del crédito o mejora la clasificación de riesgo del deudor, siempre que se cumplan ciertas condiciones, debiendo notificar a la Superintendencia de Bancos; o pueden ser transferidos a otros renglones de activos riesgosos en los que la Asociación presente necesidades de provisión.

Garantías

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

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

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

2.8 **Cuentas por Cobrar**

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

2.9 **Propiedades, Muebles y Equipos y Depreciación**

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

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

Los terrenos no se deprecian.

El estimado de vida útil es el siguiente:

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

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

2.10 **Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos**

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

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

2.11 Cargos Diferidos

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

2.12 Intangibles

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

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

2.13 Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

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

2.14 Costo de Beneficios a Directores y Empleados

Bonificación

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

Sistema de Seguridad Social

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

Prestaciones Laborales

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

Otros Beneficios

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

2.15 Fondos Tomados a Préstamo

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

2.16 Depósitos del Público

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

2.17 Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

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

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

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

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

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

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

Ingresos por Comisiones, Ingresos Diversos y Otros Servicios Varios

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

Otros Ingresos y Gastos

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

2.18 Otras Provisiones

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

2.19 Deterioro del Valor de los Activos

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

2.20 Impuesto sobre la Renta

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

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

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

2.21 Contingencias

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

Provisión para Contingencias

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

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

2.22 Arrendamientos Operativos

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

3. Reclasificaciones de Partidas

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

	31 de diciembre de 2021 previamente informados RD\$ miles	Reclasificaciones RD\$ miles	31 de diciembre de 2021 reexpresados RD\$ miles
ACTIVOS			
Efectivo y equivalentes de efectivo [Fondos disponibles] (a)	972,038	558,179	1,530,217
Inversiones (a, b)	3,205,756	(557,937)	2,647,819
Cartera de créditos	6,784,318	-	6,784,318
Cuentas por cobrar	17,882	-	17,882
Bienes recibidos en recuperación de créditos	34,503	-	34,503
Participaciones en otras sociedades [Inversiones en acciones] (b)	242	(242)	-
Propiedades, muebles y equipos	580,382	-	580,382
Otros activos	180,236	-	180,236
TOTAL DE ACTIVOS	11,775,357	-	11,775,357
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO			
PASIVOS			
Depósitos del público [Obligaciones con el público] (c)	4,618,876	4,008,551	8,627,427
Depósitos de entidades [instituciones] financieras del país (c)	67,522	353,846	421,368
Fondos tomados a préstamo	225,556	-	225,556
Valores en circulación (c)	4,362,397	(4,362,397)	-
Otros pasivos	308,322	-	308,322
TOTAL DE PASIVOS	9,582,673	-	9,582,673
PATRIMONIO NETO	2,192,684	-	2,192,684
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	11,775,357	-	11,775,357
Cuentas contingentes	971,583	-	971,583
Cuentas de orden	35,863,702	-	35,863,702

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

	Año terminado al 2021 previamente informados RD\$ miles	Reclasificaciones RD\$ miles	Año terminado al 2021 reexpresados RD\$ miles
Ingresos financieros (d)	1,126,397	(58,648)	1,067,749
Gastos financieros (d)	<u>(287,288)</u>	<u>53,710</u>	<u>(233,578)</u>
Margen financiero bruto	839,109	(4,938)	834,171
Provisiones para cartera de créditos	<u>(4,901)</u>	<u>-</u>	<u>(4,901)</u>
Margen financiero neto	834,208	(4,938)	829,270
Ingresos (gastos) por diferencias de cambio	(388)	-	(388)
Otros ingresos operacionales (d)	188,379	(57,025)	131,354
Otros gastos operacionales (d)	(93,117)	8,366	(84,751)
Gastos operativos	<u>(715,264)</u>	<u>-</u>	<u>(715,264)</u>
Resultado operacional neto	<u>213,818</u>	<u>(53,597)</u>	<u>160,221</u>
Otros ingresos (gastos) (d)	<u>21,569</u>	<u>53,597</u>	<u>75,166</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	235,387	-	235,387
Impuesto sobre la renta	<u>(29,286)</u>	<u>-</u>	<u>(29,286)</u>
Resultado del ejercicio	<u>206,101</u>	<u>-</u>	<u>206,101</u>

	Año terminado al 2021 previamente informados RD\$ miles	Reclasificaciones RD\$ miles	Año terminado al 2021 reexpresados RD\$ miles
Efectivo neto provisto por las actividades de operación (a)	<u>261,430</u>	<u>4,488</u>	<u>265,918</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión (a)	<u>(231,362)</u>	<u>(488,622)</u>	<u>(719,984)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>17,156</u>	<u>-</u>	<u>17,156</u>
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>47,224</u>	<u>(484,134)</u>	<u>(436,910)</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO (a)	<u>924,815</u>	<u>1,042,312</u>	<u>1,967,127</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL EJERCICIO	<u>972,039</u>	<u>558,178</u>	<u>1,530,217</u>

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

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

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

(d) Corresponde principalmente a:

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

4. Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Efectivo		
Caja, incluye US\$126,340 y EUR\$21,630 (2021: US\$182,057 y EUR\$39,365)	311,988,644	267,774,882
Banco Central	1,404,148,099	775,966,715
Bancos del país, incluye US\$10,382 (2021: US\$222,792)	147,390,846	129,979,433
Bancos del extranjero, incluye US\$213,321 (2021: US\$154,799)	11,942,129	8,845,439
Equivalentes del efectivo (a)	732,969,976	339,176,372
Rendimientos por cobrar	23,989,540	8,473,834
	<u>2,632,429,234</u>	<u>1,530,216,675</u>

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

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

5. Inversiones

Las inversiones en otros instrumentos de deuda consisten en:

31 de diciembre de 2022

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa Interés	Vencimiento
Disponibles para la venta				
Bonos	Ministerio Hacienda	991,235,351	11.59%	2023-2034
Notas de renta Fija	Banco Central	46,185,186	8%	2027
Acciones	Sociedad de Servicios de Soporte A. y P.	244,700	-	Indefinido
		<u>1,037,665,237</u>		
Mantenidas hasta el vencimiento				
Bonos	Ministerio Hacienda	310,127,679	11.18%	2024-2032
Notas de Renta Fija	Banco Central	206,882,122	8.55%	2023-2024
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	33,098,926	0.07%	2023
Certificado Financiero	Banco Dominicano Hispano, S.A.	703,213	-	Vencido
		<u>550,811,940</u>		
Total Inversiones		<u>1,588,477,177</u>		
Provisiones para inversiones		<u>(3,040,053)</u>		
		<u>1,585,437,124</u>		

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa Interés	Vencimiento
Disponibles para la venta				
Bonos	Ministerio de Hacienda	942,502,312	10.75%	2024-2030
Notas de Renta Fija	Banco Central	459,486,381	2.78%	2022-2023
Certificado de Inversión	Banco Central	48,976,836	5.48%	2023-2024
Acciones	Sociedad de Servicios de Soporte A. y P.	244,700	-	Indefinido
		<u>1,451,210,229</u>		
Mantenidas hasta su vencimiento				
Bonos	Ministerio de Hacienda	186,586,610	11.77%	2024-2032
Notas de Renta Fija	Banco Central	888,733,506	9.57%	2022-2024
Certificado financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	30,000,000	4.00%	2022
Certificado financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	33,786,042	0.05%	2022
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD, S. A.	60,044,315	4.50%	2023
Certificado financiero	Banco Dominicano Hispano, S.A.	703,213	-	Vencido
		<u>1,199,853,686</u>		
		<u>2,651,063,915</u>		
Provisiones para inversiones, incluye US\$5,912		<u>(3,244,549)</u>		
		<u>2,647,819,366</u>		

Las inversiones incluyen valores restringidos por US\$591,243 equivalentes a RD\$33,098,926 (2021: US\$591,100, equivalentes a RD\$33,776,194) por garantía para cubrir operaciones de tarjetas de crédito y de débito. Además, incluyen RD\$170,732,428 (2021: RD\$240,340,662) en el sector público no financiero y RD\$626,956,922 (2021: RD\$730,375,573) en el sector financiero que están garantizando la Ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida que habilitó el Banco Central para otorgar financiamientos a los sectores productivos, hogares y Mipymes a través de las entidades de intermediación financiera, conforme a la cuarta resolución de la Junta Monetaria del 22 de julio de 2020. Ver Nota 14.

6. Cartera de Créditos

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

	2022 RD\$	2021 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos	2,977,071,894	2,665,297,755
Tarjetas de crédito, incluye US\$20,697 (2021: US\$12,760)	<u>4,868,510</u>	<u>4,035,122</u>
	<u>2,981,940,404</u>	<u>2,669,332,877</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito, incluye US\$679,813 (2021: US\$573,420)	218,237,229	179,338,148
Préstamos de consumo	<u>2,143,302,585</u>	<u>1,963,920,926</u>
	<u>2,361,539,814</u>	<u>2,143,259,074</u>

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

	2022 RD\$	2021 RD\$
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	1,878,816,807	1,510,309,251
Construcción, reparación, ampliación y otros	<u>557,052,215</u>	<u>553,161,254</u>
	<u>2,435,869,022</u>	<u>2,063,470,505</u>
	<u>7,779,349,240</u>	<u>6,876,062,456</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$10,052 (2021: US\$5,962)	68,997,124	73,980,883
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,842 (2021: US\$9,888)	<u>(160,255,026)</u>	<u>(165,725,094)</u>
	<u>7,688,091,338</u>	<u>6,784,318,245</u>
b) La condición de la cartera de créditos es:		
	2022 RD\$	2021 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Vigente, incluye US\$19,583 (2021: US\$12,760)	2,943,866,417	2,601,779,292
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$1,114 en 2022	963,306	1,544,167
Vencidos (más de 90 días)	2,840,574	13,888,051
Reestructurada:		
Vigente	293,091	2,895,839
En cobranza judicial:		
Vencidos (más de 90 días)	<u>33,977,016</u>	<u>49,225,528</u>
	<u>2,981,940,404</u>	<u>2,669,332,877</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Vigente, incluye US\$662,264 (2021: US\$567,004)	2,323,914,023	2,103,289,049
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$6,947 en 2022	3,530,554	1,784,006
Vencidos (más de 90 días), incluye US\$10,602 (2021: US\$6,416)	24,454,931	26,025,245
Reestructurada:		
Vigente	533,566	3,054,034
En cobranza judicial:		
Vencidos (más de 90 días)	<u>9,106,740</u>	<u>9,106,740</u>
	<u>2,361,539,814</u>	<u>2,143,259,074</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Vigentes	2,428,968,959	2,057,737,222
En mora (de 31 a 90 días)	402,037	836,216
Vencidos (más de 90 días)	3,730,325	692,372
En cobranza judicial:		
Vencidos (más de 90 días)	<u>2,767,701</u>	<u>4,204,695</u>
	<u>2,435,869,022</u>	<u>2,063,470,505</u>
	<u>7,779,349,240</u>	<u>6,876,062,456</u>

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

	2022 RD\$	2021 RD\$
<u>Rendimientos por cobrar</u>		
Vigentes, incluye US\$7,332 (2021: US\$4,823)	61,156,014	57,300,936
Vencida		
En mora (de 31 a 90 días), incluye US\$1,213	2,394,129	10,448,239
Vencidos (más de 90 días), incluye US\$1,507 (2021: US\$1,138)	3,092,533	3,245,355
Reestructurada:		
Vencidos (más de 90 días)	2,123	45,144
En cobranza judicial		
Vencidos (más de 90 días)	<u>2,352,325</u>	<u>2,941,209</u>
	<u>68,997,124</u>	<u>73,980,883</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,842 (2021: US\$9,888)	<u>(160,255,026)</u>	<u>(165,725,094)</u>
	<u>7,688,091,338</u>	<u>6,784,318,245</u>

c) Por tipo de garantías:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Con garantías polivalentes (i)	4,461,219,993	4,054,581,861
Con garantías no polivalentes (ii)	1,511,778	135,603,041
Sin garantías, incluye US\$700,510 (2021: US\$586,180)	<u>3,316,617,469</u>	<u>2,685,877,554</u>
	7,779,349,240	6,876,062,456
Rendimientos por cobrar, incluye US\$10,052 (2021: US\$5,962)	68,997,124	73,980,883
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,842 (2021: US\$9,888)	<u>(160,255,026)</u>	<u>(165,725,094)</u>
	<u>7,688,091,338</u>	<u>6,784,318,245</u>

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

d) Por origen de los fondos:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Propios incluye US\$700,510 (2021: US\$586,180)	7,676,276,952	6,650,506,506
Préstamos y descuentos negociados con el Banco Central	<u>103,072,288</u>	<u>225,555,950</u>
	7,779,349,240	6,876,062,456
Rendimientos por cobrar, incluye US\$10,052 (2021: US\$5,962)	68,997,124	73,980,883
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,842 (2021: US\$9,888)	<u>(160,255,026)</u>	<u>(165,725,094)</u>
	<u>7,688,091,338</u>	<u>6,784,318,245</u>

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

e) *Por plazos:*

	2022 RD\$	2021 RD\$
Corto plazo incluye US\$700,510 (2021: US\$586,180)	1,341,758,294	1,020,227,467
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	699,220,765	411,290,085
Largo plazo (más de tres años)	5,738,370,181	5,444,544,904
	<u>7,779,349,240</u>	<u>6,876,062,456</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$10,052 (2021: US\$5,962)	68,997,124	73,980,883
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,842 (2021: US\$9,888)	<u>(160,255,026)</u>	<u>(165,725,094)</u>
	<u>7,688,091,338</u>	<u>6,784,318,245</u>

f) *Por sectores económicos del destino del crédito:*

	2022 RD\$	2021 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura, incluye US\$34,368 (2021: 12,230)	754,056,496	677,674,460
Pesca	111,606	44,236
Explotación de minas y canteras, incluye US\$206 en 2022	130,790,229	129,751,446
Industrias manufactureras, incluye US\$19,215 (2021: US\$19,377)	266,487,999	248,908,675
Suministro de electricidad, agua, gas, incluye US\$648 (2021: US\$186)	41,622,202	31,786,987
Construcción, incluye US\$31,770 (2021: US\$15,433)	625,256,950	467,020,340
Comercio al por mayor y menor, reparación de vehículos, efectos personales y enseres, incluye US\$167,603 (2021: US\$144,823)	937,361,096	1,049,133,787
Hoteles y restaurantes, incluye US\$13,019 (2021: US\$11,443)	137,581,641	93,817,522
Transporte, almacenamiento y comunicación, incluye US\$55,542 (2021: US\$49,595)	282,585,173	224,567,668
Actividades financieras y de seguro, incluye US\$62,049 (2021: US\$48,355)	578,499,916	501,526,066
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, incluye US\$81,205 (2021: US\$76,724)	730,692,100	713,618,655
Administración pública y defensa, planes de seguridad social, incluye US\$2,171 (2021: US\$4,237)	89,671,577	102,089,500
Enseñanza, incluye US\$10,628 (2021: US\$5,318)	196,024,886	173,366,710
Servicios sociales y de salud, incluye US\$30,425 (2021: US\$31,996)	421,230,415	338,740,060
Otras actividades de servicios comunitarios, incluye US\$101,254 (2021: US\$85,102)	1,109,924,585	893,071,110
Hogares privados con servicios domésticos, incluye US\$85,065 (2021: US\$77,964)	1,411,390,341	1,172,914,351
Organizaciones y órganos extraterritoriales, incluye US\$5,342 (2021: US\$3,400)	<u>66,062,028</u>	<u>58,030,883</u>
	<u>7,779,349,240</u>	<u>6,876,062,456</u>

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

	2022 RD\$	2021 RD\$
Rendimientos por cobrar, incluye US\$10,052 (2021: US\$5,962)	68,997,124	73,980,883
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$13,842 (2021: US\$9,888)	<u>(160,255,026)</u>	<u>(165,725,094)</u>
	<u>7,688,091,338</u>	<u>6,784,318,245</u>

7. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Comisiones por cobrar, incluye US\$4,588 (2021: US\$3,126)	2,590,421	1,730,372
Cuentas por cobrar diversas		
Depósitos en garantía	1,474,317	1,415,151
Gastos por recuperar	6,986,010	7,288,932
Cargos cobrar por tarjetas de crédito	3,433,554	3,643,929
Otras cuentas por cobrar diversas	<u>8,721,510</u>	<u>3,803,210</u>
	<u>23,205,812</u>	<u>17,881,594</u>

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

8. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicación	45,761,536	60,759,261
Con más de 40 meses de adjudicación	<u>54,784,887</u>	<u>30,213,866</u>
	<u>100,546,423</u>	<u>90,973,127</u>
Provisión para bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos (Nota 11)		
Hasta 40 meses de adjudicación	(14,435,193)	(26,256,228)
Con más de 40 meses de adjudicación	<u>(54,784,887)</u>	<u>(30,213,866)</u>
	<u>(69,220,080)</u>	<u>(56,470,094)</u>
	<u>31,326,343</u>	<u>34,503,033</u>

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

9. Propiedades, Muebles y Equipos

La propiedad, muebles y equipos consisten en:

	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipos RD\$	Diversos y Construcciones en Proceso (a) RD\$	Total RD\$
31 de diciembre 2022					
<i>Costo</i>					
Balance al 1 de enero de 2022	185,992,928	137,106,019	77,359,652	262,827,847	663,286,446
Adiciones	-	-	12,381,996	169,607,862	181,989,858
Retiros	-	-	(23,366,477)	-	(23,366,477)
Transferencias	-	234,205,257	81,620,973	(315,826,230)	-
Balance al 31 de diciembre de 2022	<u>185,992,928</u>	<u>371,311,276</u>	<u>147,996,144</u>	<u>116,609,479</u>	<u>821,909,827</u>
<i>Depreciación acumulada</i>					
Balance 1 de enero de 2022	-	(36,180,530)	(43,962,584)	(2,761,394)	(82,904,508)
Gasto de depreciación	-	(2,847,475)	(23,048,604)	(293,588)	(26,189,667)
Retiros	-	-	23,288,647	-	23,288,647
Balance al 31 de diciembre de 2022	-	<u>(39,028,005)</u>	<u>(43,722,541)</u>	<u>(3,054,982)</u>	<u>(85,805,528)</u>
Balance neto al 31 de diciembre de 2022	<u>185,992,928</u>	<u>332,283,271</u>	<u>104,273,603</u>	<u>113,554,497</u>	<u>736,104,299</u>
31 de diciembre 2021					
<i>Costo</i>					
Balance al 1 de enero de 2021	185,992,928	137,106,019	90,733,711	132,159,807	545,992,465
Adiciones	-	-	9,399,438	130,668,040	140,067,478
Retiros	-	-	(22,773,497)	-	(22,773,497)
Balance al 31 de diciembre de 2021	<u>185,992,928</u>	<u>137,106,019</u>	<u>77,359,652</u>	<u>262,827,847</u>	<u>663,286,446</u>
<i>Depreciación acumulada</i>					
Balance 1 de enero de 2021	-	(34,743,950)	(45,189,633)	(2,469,105)	(82,402,688)
Gasto de depreciación	-	(3,092,969)	(21,455,625)	(292,289)	(24,840,883)
Retiros	-	-	22,682,674	-	22,682,674
Otros	-	1,656,389	-	-	1,656,389
Balance al 31 de diciembre de 2021	-	<u>(36,180,530)</u>	<u>(43,962,584)</u>	<u>(2,761,394)</u>	<u>(82,904,508)</u>
Balance neto al 31 de diciembre de 2021	<u>185,992,928</u>	<u>100,925,489</u>	<u>33,397,068</u>	<u>260,066,453</u>	<u>580,381,938</u>

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

10. Otros Activos

Los otros activos consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Impuesto sobre la renta diferido	<u>32,716,435</u>	<u>32,716,435</u>
Pagos anticipados		
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	<u>102,038,972</u>	<u>101,744,641</u>
	<u>134,755,407</u>	<u>134,461,076</u>
Intangibles		
Software	32,636,214	32,636,214
Menos: Amortización acumulada	<u>(20,338,971)</u>	<u>(15,385,633)</u>
	<u>12,297,243</u>	<u>17,250,581</u>

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

	2022 RD\$	2021 RD\$
Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	6,584,194	9,863,439
Otros bienes diversos	26,483,338	15,146,732
	<u>33,067,532</u>	<u>25,010,171</u>
Partidas por imputar	<u>-</u>	<u>3,514,548</u>
	<u>180,120,182</u>	<u>180,236,376</u>

- (a) Incluye un pago único voluntario de anticipo adicional del impuesto sobre la renta de RD\$7,857,398 (2021: RD\$9,166,965), que se está compensando en partes iguales en un plazo de 15 años a partir de la declaración jurada de impuesto sobre la renta del 2014.

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

11. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

31 de diciembre de 2022	Cartera de Créditos RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Inversiones RD\$	Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2022	158,418,763	7,306,331	3,244,549	56,470,094	1,959,770	227,399,507
Constitución de provisiones	40,057,612	-	-	-	-	40,057,612
Castigos contra provisiones	(29,962,254)	(2,979,918)	-	-	-	(32,942,172)
Transferencias	(14,038,341)	1,452,833	(204,496)	12,749,986	40,018	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	154,475,780	5,779,246	3,040,053	69,220,080	1,999,788	234,514,947
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2022 (b)	137,640,520	5,779,246	3,040,053	69,220,080	1,999,788	217,679,687
Exceso de provisiones	16,835,260	-	-	-	-	16,835,260

31 de diciembre de 2021	Cartera de Créditos RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Inversiones RD\$	Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos RD\$	Operaciones Contingentes (a) RD\$	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2021	212,005,193	14,191,658	6,104,175	57,421,149	2,036,254	291,758,429
Constitución de provisiones	4,899,780	-	-	-	-	4,899,780
Castigos contra provisiones	(62,895,583)	(6,363,119)	-	-	-	(69,258,702)
Transferencias	4,409,373	(522,208)	(2,859,626)	(951,055)	(76,484)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	158,418,763	7,306,331	3,244,549	56,470,094	1,959,770	227,399,507
Provisiones mínimas requeridas al 31 de diciembre de 2021 (b)	151,032,130	7,306,331	3,244,549	56,470,094	1,959,770	220,012,874
Exceso de provisiones	7,386,633	-	-	-	-	7,386,633

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

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

El indicador de morosidad de la cartera de crédito asciende a 1.06% (2021: 1.59%). La provisión para créditos representa 2.04% (2021: 2.38%) de la cartera bruta.

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

12. Depósitos del Público

Los depósitos del público consisten en:

	31 de diciembre de			
	2022		2021	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) <i>Por tipo</i>				
De ahorro	4,496,029,612	0.50%	4,618,876,113	0.28%
A plazo	4,661,409,895	8.11%	4,007,249,017	3.35%
Intereses por pagar	1,220,318		1,301,899	
	<u>9,158,659,825</u>	4.38%	<u>8,627,427,029</u>	1.70%
b) <i>Por sector</i>				
Privado no financiero	9,157,439,507	4.38%	8,626,125,130	1.70%
Intereses por pagar	1,220,318		1,301,899	
	<u>9,158,659,825</u>	4.38%	<u>8,627,427,029</u>	1.70%
c) <i>Por plazo de vencimiento</i>				
De 0 a 15 días	4,915,482,609	0.99%	499,859,678	2.57%
De 16 a 30 días	598,788,043	7.44%	482,832,940	2.77%
De 31 a 60 días	736,244,302	7.82%	437,530,521	3.14%
De 61 a 90 días	444,298,257	8.49%	308,945,420	3.03%
De 91 a 180 días	835,893,112	7.97%	770,071,859	3.59%
De 181 a 360 días	1,462,595,489	8.99%	5,739,352,985	0.97%
Mas de 1 año	164,137,695	8.56%	387,531,727	3.66%
Intereses por pagar	1,220,318		1,301,899	
	<u>9,158,659,825</u>	4.38%	<u>8,627,427,029</u>	1.70%

La Asociación mantiene obligaciones con el público por RD\$88,871,560 (2021: RD\$63,080,081) que están restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, abandonadas y/o de clientes fallecidos.

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

	2022		2021	
	Inactivas De 3 años hasta 10 años	Abandonadas De 10 años o más	Inactivas De 3 años hasta 10 años	Abandonadas De 10 años o más
Por tipo				
De ahorros	<u>55,741,189</u>	<u>50,636</u>	<u>51,862,220</u>	<u>29,925</u>

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

13. Depósitos de Entidades Financieras del País

Los depósitos de entidades financieras del país consisten en:

	2022		2021	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
De ahorros	430,362,660	12.63%	67,522,072	0.32%
A plazo	564,649,198	9.83%	353,846,228	2.70%
Intereses por pagar	468,591		-	
	<u>995,480,449</u>	11.04%	<u>421,368,300</u>	2.31%
b) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	445,524,860	12.44%	35,625,986	2.57%
De 16 a 30 días	236,878,566	13.72%	11,693,800	2.77%
De 31 a 60 días	78,489,800	8.85%	99,489,800	3.14%
De 61 a 90 días	102,989,798	8.62%	79,486,766	3.03%
De 91 a 180 días	110,858,834	3.89%	117,279,876	3.59%
De 181 a 360 días	16,933,000	8.80%	74,455,072	0.97%
Mas de 1 año	3,337,000	8.80%	3,337,000	3.66%
Intereses por pagar	468,591		-	
	<u>995,480,449</u>	11.04%	<u>421,368,300</u>	1.70%

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

14. Fondos Tomados a Préstamos

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

Acreeedor	Modalidad	Garantía	Tasa	Plazo	2022 Saldo RD\$	2021 Saldo RD\$
Banco Central	Facilidad de Liquidez Rápida	Valores emitidos por el Banco Central y el Ministerio de Hacienda (Nota 5)	3%	Hasta 3 años	<u>103,072,288</u>	<u>225,555,951</u>

15. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones financieras a la vista (a)	48,023,394	115,019,782
Partidas no reclamadas por terceros	<u>1,322,521</u>	<u>1,161,883</u>
	<u>49,345,915</u>	<u>116,181,665</u>

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

	2022	2021
	RD\$	RD\$
Cuentas por pagar y provisiones		
Acreedores diversos	34,954,118	31,880,771
Provisiones para contingencias, incluye US\$14,794 (2021: US\$13,601)	1,999,788	1,959,770
Otras provisiones, incluye US\$104,139 (2021: US\$72,682)	26,828,109	19,218,496
Bonificación por pagar	38,995,493	41,469,901
Provisiones para compensación al retiro (b)	77,195,483	84,478,684
Provisiones para impuestos	-	8,576,129
Otros créditos diferidos	3,669,225	4,556,692
	<u>183,642,216</u>	<u>192,140,443</u>
	<u>232,988,131</u>	<u>308,322,108</u>

(a) Incluye cheques en administración pendientes de cobro por RD\$5,323,983 (2021: RD\$95,809,108).

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

El movimiento de las provisiones es como sigue:

Concepto	Pasivo Constituido		Pagos Realizados		Gasto Contabilizado	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
Provisiones para compensación al retiro (b)	<u>77,195,483</u>	<u>84,478,684</u>	<u>32,441,196</u>	<u>2,821,183</u>	<u>25,157,995</u>	<u>28,980,148</u>

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

16. Patrimonio Neto

Reservas Patrimoniales

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

Conforme al Artículo 15 de la Ley No. 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos (modificada por la Ley No. 257), las asociaciones deberán constituir un fondo de reserva legal mediante el traspaso de utilidades acumuladas. Para crear dicha reserva, la Asociación traspasa no menos de la décima parte de las utilidades líquidas más los intereses pagados por depósitos del público, hasta cuando el fondo alcance la quinta parte del total de los ahorros captados por la Asociación. La reserva legal, incluida dentro de reservas patrimoniales, asciende a RD\$281,962,198 (2021: RD\$261,631,030).

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

17. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	24.04%
Encaje legal	793,541,962	819,429,065
Créditos individuales o grupos de riesgo		
Con garantías	442,603,001	146,219,722
Sin garantías	221,301,501	114,884,200
Créditos individuales o grupos de riesgos a vinculados		
Con garantías	442,603,001	9,142,141
Sin garantías	221,301,501	7,539,657
Global de créditos a vinculados	1,106,507,704	396,388,330
Préstamos a funcionarios y empleados	221,301,501	166,127,706
Entidades de apoyo servicios conexos	442,603,001	244,700
Propiedades, muebles y equipos	2,213,015,007	736,104,299
Contingencias	6,639,045,021	991,388,790

31 de diciembre de 2021

	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	10%	28.26%
Encaje legal	586,297,573	612,251,496
Créditos individuales o grupos de riesgos		
Con garantías	401,691,454	120,263,928
Sin garantías	200,845,727	114,884,200
Créditos individuales o grupos de riesgos a vinculados		
Con garantías	401,691,454	10,286,090
Sin garantías	200,845,727	5,099,167
Global de créditos a vinculadas	1,004,228,635	337,798,326
Préstamos a funcionarios y empleados	200,845,727	163,463,186
Inversiones en acciones		
Entidades de apoyo servicios conexos	401,691,454	244,700
Propiedades, muebles y equipos	2,008,457,270	580,381,938
Contingencias	6,025,371,810	971,582,762

El índice de solvencia al 31 de diciembre de 2022 asciende a 24.04% (2021: 28.26%), considerando la flexibilidad otorgada de ponderación al 0% de riesgo para créditos otorgados con las Facilidades de Liquidez Rápida (FLR). El monto de activos que actualmente no ponderan dentro del cálculo de la solvencia de la Asociación asciende a más de RD\$49 millones (2021: RD\$63 millones), colocando la solvencia al 31 de diciembre de 2022 sin dispensas en 23.91% (2021: 27.76%).

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

	2022	2021
Activos ponderados		
Activos ponderados al 0%	3,854,911,022	3,761,519,593
Activos ponderados al 5%	34,751,243	42,670,930
Activos ponderados al 40%	2,773,923,558	2,384,246,091
Activos ponderados al 50%	11,942,129	8,845,440
Activos ponderados al 100%	<u>6,519,507,064</u>	<u>5,886,419,419</u>
Total activos ponderados	13,195,035,016	12,083,701,473

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

	2022	2021
Deducciones de activos		
Provisiones	<u>318,320,684</u>	<u>308,344,246</u>
Total activos ponderados menos deducciones	<u>12,876,714,332</u>	<u>11,775,357,227</u>
Operaciones contingentes		
Operaciones contingentes ponderadas al 20%	<u>991,388,790</u>	<u>971,582,762</u>
Deducciones contingentes		
Por disposiciones vigentes (provisión para operaciones contingentes)	<u>1,999,788</u>	<u>1,959,770</u>
Total operaciones contingentes menos deducciones contingentes	<u>989,389,002</u>	<u>969,622,992</u>
Total Activos Contingentes Ponderados por Riesgo Crediticio y Riesgo de Mercado	<u>13,866,103,334</u>	<u>12,744,980,219</u>

La composición del patrimonio técnico se presenta a continuación:

	2022	2021
Capital Primario		
Reservas obligatorias	281,962,198	261,631,030
Utilidades no distribuibles	<u>1,931,052,809</u>	<u>1,746,826,240</u>
Total Patrimonio Técnico	<u>2,213,015,007</u>	<u>2,008,457,270</u>

18. Compromisos y Contingencias

Operaciones contingentes

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

	2022	2021
	RD\$	RD\$
Línea de crédito de utilización automática, incluyendo US\$7,309,119 (2021:US\$6,716,001)	<u>991,388,790</u>	<u>971,582,762</u>

Demandas

La Asociación ha sido demandada en procedimientos surgidos en el curso normal del negocio. La gerencia de la Asociación, luego de considerar la opinión de sus asesores legales, considera que la resolución de dichas demandas no resultará en un efecto material por encima de la provisión constituida al 31 de diciembre de 2022 y 2021, que se incluye como otras provisiones en el rubro de otros pasivos (Nota 15).

19. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden consisten en:

	2022	2021
	RD\$	RD\$
Garantías recibidas	11,959,425,105	33,794,855,859
Bienes entregados en garantías	830,788,276	1,004,492,399
Créditos otorgados pendientes de utilización	461,639,804	418,980,434
Cuentas castigadas	370,184,794	355,160,310
Rendimientos en suspenso	27,774,614	26,290,006
Custodias de efectos y bienes	1,950,269	1,950,269
Otras cuentas	<u>192,938,447</u>	<u>261,972,700</u>
	<u>13,844,701,309</u>	<u>35,863,701,977</u>

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

20. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten en:

	2022	2021
	RD\$	RD\$
Ingresos financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Por créditos comerciales	295,485,275	291,767,668
Por créditos de consumo	338,398,373	301,573,564
Por créditos hipotecarios para la vivienda	235,669,231	222,566,286
	<u>869,552,879</u>	<u>815,907,518</u>
<i>Por inversiones</i>		
Por inversiones disponibles para la venta	106,880,483	161,805,490
Por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	116,091,785	74,554,060
Ganancia por venta de inversiones	-	10,991,529
	<u>222,972,268</u>	<u>247,351,079</u>
<i>Otros ingresos financieros</i>		
Por disponibilidades	14,641,020	4,490,019
Total ingresos financieros	<u>1,107,166,167</u>	<u>1,067,748,616</u>
Gastos financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Depósitos del público	(15,374,664)	(12,644,705)
Valores en poder del público	(238,649,366)	(194,520,823)
	<u>(254,024,030)</u>	<u>(207,165,528)</u>
<i>Por financiamiento</i>		
Por financiamientos obtenidos	(5,001,600)	(9,484,134)
<i>Otros gastos financieros</i>		
Pérdida en venta de inversiones	(10,520,735)	(16,928,715)
Total gastos financieros	<u>(269,546,365)</u>	<u>(233,578,377)</u>
Margen financiero bruto	<u>837,619,802</u>	<u>834,170,239</u>

21. Ingresos (gastos) diferencia cambio

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

	2022	2021
	RDS	RDS
<i>Ingresos por diferencia de cambio</i>		
Por cartera de crédito	7,364,372	4,184,493
Por inversiones	-	668,328
Por disponibilidades	-	653,279
Ajustes por diferencia de cambio	3,760,750	-
	<u>11,125,122</u>	<u>5,506,100</u>
<i>Gastos por diferencia de cambio</i>		
Por cartera de crédito	6,451,030	3,454,041
Por inversiones	-	1,859,590
Ajustes por diferencia de cambio	5,623,224	580,231
	<u>12,074,254</u>	<u>5,893,862</u>
Total ingresos (gastos) por diferencia de cambio	<u>(949,132)</u>	<u>(387,762)</u>

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

22. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los ingresos (gastos) operacionales consisten en:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Otros ingresos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por certificación y venta de cheques administración	172,877	327,849
Por custodia de efectos y bienes	543,111	555,974
Por cobranzas	4,557,476	1,353,328
Por intercambio por tarjetas de débito y prepago	27,681,508	-
Por tarjetas de crédito	68,733,041	57,053,458
Otras comisiones por servicio	28,089,728	3,208,540
	<u>129,777,741</u>	<u>62,499,149</u>
Ingresos diversos		
Por cambio de divisas	4,716,378	4,865,377
Otros ingresos operacionales diversos	28,067,190	63,988,979
	<u>32,783,568</u>	<u>68,854,356</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>162,561,309</u>	<u>131,353,505</u>
Otros gastos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Por servicios de intermediación de valores	(2,149,790)	(7,445,588)
Por otros servicios	(70,352,475)	(62,326,227)
Subtotal	<u>(72,502,265)</u>	<u>(69,771,815)</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Por cambios de divisas	(1,482,326)	(1,363,887)
Otros gastos operacionales diversos	(7,349,425)	(13,615,271)
	<u>(8,831,751)</u>	<u>(14,979,158)</u>
Total otros gastos operacionales	<u>(81,334,016)</u>	<u>(84,750,973)</u>

23. Remuneraciones y Beneficios Sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales consisten de:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	268,837,870	266,415,329
Seguros sociales	27,478,253	25,482,944
Contribuciones a plan de pensiones y jubilaciones (Nota 24)	12,333,885	11,417,172
Otros gastos del personal	107,905,360	116,937,827
	<u>416,555,368</u>	<u>420,253,272</u>

De este importe, un total de RD\$113,573,031 (2021: RD\$79,030,273) corresponde a retribución a personal directivo y miembros de la Junta de Directores.

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2022

24. Fondos de Pensiones y Jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones y de las Administradoras de Riesgos de Salud. Los aportes realizados por la Asociación fueron RD\$12,333,885 (2021: RD\$11,417,172) y RD\$4,987,098 (2021: RD\$4,616,360), respectivamente.

25. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten de:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Otros ingresos		
Recuperación de activos castigados	16,978,456	21,025,718
Por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,541,606	8,268,998
Otros ingresos no operacionales	<u>56,840,317</u>	<u>57,012,481</u>
	<u>75,360,379</u>	<u>86,307,197</u>
Otros gastos		
Gasto por bienes recibidos en recuperación de créditos	(6,462,656)	(3,562,781)
Perdida por venta de bienes en recuperación de créditos	(83,562)	(234,211)
Gastos por eventos de pérdidas operacionales	(2,532,381)	(4,467,447)
Otros gastos no operacionales	<u>(5,990,036)</u>	<u>(2,877,069)</u>
	<u>(15,068,635)</u>	<u>(11,141,508)</u>
Otros ingresos, neto	<u>60,291,744</u>	<u>75,165,689</u>

26. Impuesto sobre la Renta

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

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

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

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

Impuesto sobre la renta corriente

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

	2022 RD\$	2021 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>215,481,727</u>	<u>235,386,597</u>
<i>Diferencias permanentes</i>		
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	2,489,221	2,267,447
Impuestos no deducibles	26,570,634	20,680,032
Ingresos exentos	(108,255,948)	(116,358,501)
Otras partidas	<u>2,533,611</u>	<u>7,261,514</u>
	<u>(76,662,482)</u>	<u>(86,149,508)</u>
<i>Diferencias temporales</i>		
Exceso de provisión para cartera de créditos	(338,414)	7,386,634
Provisión para contingencias	40,018	(76,485)
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	12,749,986	(951,055)
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(15,590,134)	(4,988,219)
Otras provisiones	2,566,582	14,865,487
Ajuste por inflación sobre bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(1,179,064)</u>	<u>(4,262,961)</u>
	<u>(1,751,026)</u>	<u>11,973,401</u>
Ganancia imponible	137,068,219	161,210,490
Pérdida fiscal compensable	<u>(56,875,895)</u>	<u>(52,745,891)</u>
Resultado fiscal neto	<u>80,192,324</u>	<u>108,464,599</u>
Gasto de impuesto sobre la renta corriente	<u>21,651,927</u>	<u>29,285,442</u>

Al 31 de diciembre de 2022 la Asociación tiene pérdidas fiscales acumuladas por RD\$38,459,532 las cuales podrán ser compensadas con futuras ganancias imponibles hasta el año fiscal 2024 y amortizadas en un 20% anual siguiendo los lineamientos establecidos en la Ley No. 557-05 de Reforma Fiscal, como se detalla a continuación:

	Generadas en 2018 RD\$	Generadas en 2019 RD\$	Total Compensables RD\$
Compensar			
2023	24,312,992	7,073,270	31,386,262
2024	<u>-</u>	<u>7,073,270</u>	<u>7,073,270</u>
Total	<u>24,312,992</u>	<u>14,146,540</u>	<u>38,459,532</u>

27. Gestión de Riesgos Financieros

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

(a) Riesgo de mercado

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

i) Composición del portafolio

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

31 de diciembre de 2022

	Importe en Libros RD\$	Medición del Riesgo de Mercado	
		Portafolio para Negociar RD\$	Portafolio no Negociable RD\$
<i>Activos sujetos al riesgo de mercado</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,632,429,234	-	2,632,429,234
Inversiones disponibles para la venta, bruta	1,037,665,237	1,037,665,237	-
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento, bruta	550,811,940	-	550,811,940
Cartera de créditos, bruta	7,848,346,364	-	7,848,346,364
Cuentas por cobrar	23,205,812	-	23,205,812
<i>Pasivos sujetos a riesgo de mercado</i>			
Depósitos del público	9,158,659,825	-	9,158,659,825
Depósitos en entidades financieras del país	995,480,449	-	995,480,449
Fondos tomados a préstamo	103,072,288	-	103,072,288
Otros pasivos	84,300,033	-	84,300,033

31 de diciembre de 2021

	Importe en Libros RD\$	Medición del Riesgo de Mercado	
		Portafolio para Negociar RD\$	Portafolio no Negociable RD\$
<i>Activos sujetos al riesgo de mercado</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,530,216,675	-	1,530,216,675
Inversiones disponibles para la venta, bruta	1,451,210,229	1,451,210,229	-
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento, bruta	1,199,853,686	-	1,199,853,686
Cartera de créditos, bruta	6,950,043,339	-	6,950,043,339
Cuentas por cobrar	17,881,594	-	17,881,594
<i>Pasivos sujetos a riesgo de mercado</i>			
Depósitos del público	8,627,427,029	-	8,627,427,029
Depósitos en entidades financieras del país	421,368,300	-	421,368,300
Fondos tomados a préstamo	225,555,951	-	225,555,951
Otros pasivos	148,062,436	-	148,062,436

ii) Exposición a riesgo de mercado

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

31 de diciembre de 2022

	Promedio	Máximo	Mínimo
Riesgo de tipo de cambio	729,334	849,038	559,179
Riesgo de tasa de interés	140,579,177	297,283,046	30,229,526
Total RD\$	141,308,511	298,132,084	30,788,705

31 de diciembre de 2021

	Promedio	Máximo	Mínimo
Riesgo de tipo de cambio	657,120	858,186	513,606
Riesgo de tasa de interés	48,055,080	70,190,625	34,817,552
Total RD\$	48,712,200	71,048,811	35,331,158

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

iii) Riesgo de tasas de interés

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

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

	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
ACTIVOS									
Depósitos en Banco Central	1,404,148,099	-	-	-	-	-	-	-	1,404,148,099
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	146,813,682	-	-	-	-	-	-	-	146,813,682
Créditos vigentes	3,775,802,604	3,763,213,938	26,954,540	21,713,016	60,766,054	79,697,810	54,288	12,073,254	7,740,275,504
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	303,975	21,122	238,654	133,936	362,396	673,678	-	44,810	1,778,571
Créditos reestructurados vigentes	379,494	464,932	-	-	-	-	-	-	844,426
Inversiones disponibles para la venta	7,522,880	-	22,616,625	1,806,120	171,576,875	46,384,250	639,904,125	545,066,750	1,434,877,625
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	76,478,375	-	-	2,005,850	1,438,000	46,042,225	160,106,375	-	286,070,825
Total activos sensibles a tasas de interés	5,411,449,109	3,763,699,992	49,809,819	25,658,922	234,143,325	172,797,963	800,064,788	557,184,814	11,014,808,732
PASIVOS									
Depósitos del público	4,915,516,147	598,788,043	737,329,382	444,298,257	835,994,812	1,462,595,489	164,137,695	-	9,158,659,825
Depósitos de entidades financieras del país	445,993,451	236,878,566	78,489,800	102,989,798	110,858,834	16,933,000	3,337,000	-	995,480,449
Fondos tomados a préstamo	103,072,288	-	-	-	-	-	-	-	103,072,288
Total pasivos sensibles a tasas de interés	5,464,581,886	835,666,609	815,819,182	547,288,055	946,853,646	1,479,528,489	167,474,695	-	10,257,212,562
BRECHA	(53,132,777)	2,928,033,383	(766,009,363)	(521,629,133)	(712,710,321)	(1,306,730,526)	632,590,093	557,184,814	757,596,170

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

	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
ACTIVOS									
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	117,252,002	-	-	-	-	-	-	-	117,252,002
Créditos vigentes	3,227,961,832	3,375,963,549	24,752,543	16,433,431	45,873,003	62,316,102	204,230	8,662,755	6,762,167,445
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	596,058	32,580	196,002	235,485	376,125	710,238	-	28,637	2,175,125
Créditos reestructurados vigentes	1,108,624	4,908,065	-	-	-	-	-	-	6,016,689
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	59,463,535	-	1,088,447,267	303,299,427	1,451,210,229
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	176,300,269	15,325,617	885,793,086	122,434,714	1,199,853,686
Total activos sensibles a tasas de interés	3,346,918,516	3,380,904,194	24,948,545	16,668,916	282,012,932	78,351,957	1,974,444,583	434,425,533	9,538,675,176
PASIVOS									
Depósitos del público	499,891,866	482,948,595	438,598,066	308,945,420	770,158,371	5,739,352,985	387,531,726	-	8,627,427,029
Depósitos de entidades financieras del país	35,625,986	11,693,800	99,489,800	79,486,766	117,279,876	74,455,072	3,337,000	-	421,368,300
Fondos tomados a préstamo	225,555,950	-	-	-	-	-	-	-	225,555,950
Total pasivos sensibles a tasas de interés	761,073,802	494,642,395	538,087,866	388,432,186	887,438,247	5,813,808,057	390,868,726	-	9,274,351,279
BRECHA	2,585,844,714	2,886,261,799	(513,139,321)	(371,763,270)	(605,425,315)	(5,735,456,100)	1,583,575,857	434,425,533	264,323,897

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

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

	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Total
ACTIVOS								
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	12,523,375	-	-	-	-	-	-	12,523,375
Créditos vigentes	5,431,532	1,695,468	6,056,514	5,306,468	14,820,144	11,777,808	3,135	45,091,069
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	49,768	4,926	60,181	53,911	190,338	204,502	-	563,626
Total activos sensibles a tasas de interés	<u>18,004,675</u>	<u>1,700,394</u>	<u>6,116,695</u>	<u>5,360,379</u>	<u>15,010,482</u>	<u>11,982,310</u>	<u>3,135</u>	<u>58,178,070</u>
BRECHA	18,004,675	1,700,394	6,116,695	5,360,379	15,010,482	11,982,310	3,135	58,178,070

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

	0-15 días	16-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	1 a 5 años	Total
ACTIVOS								
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	21,576,155	-	-	-	-	-	-	21,576,155
Créditos vigentes	3,936,693	1,619,099	5,448,366	4,340,339	14,165,385	9,256,376	3,428	38,769,686
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	29,142	6,228	68,170	52,741	125,939	78,512	-	360,732
Total activos sensibles a tasas de interés	<u>25,541,990</u>	<u>1,625,327</u>	<u>5,516,536</u>	<u>4,393,080</u>	<u>14,291,324</u>	<u>9,334,888</u>	<u>3,428</u>	<u>60,706,573</u>
BRECHA	25,541,990	1,625,327	5,516,536	4,393,080	14,291,324	9,334,888	3,428	60,706,573

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

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

	2022		2021	
	RD\$%	US\$%	RD\$%	US\$%
ACTIVOS				
Depósitos en Banco Central	1.0%	-	-	-
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	0.6%	0.3%	0.6%	0.29%
Créditos vigentes	11.3%	16.3%	11.7%	10.78%
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	-	-	60.6%	-
Créditos reestructurados vigentes	172.4%	-	16.2%	-
Inversiones disponibles para la venta	9.0%	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	36.1%	-	-	-
PASIVOS				
Depósitos del público	2.7%	-	2.9%	-
Depósitos en entidades financieras del país	1.3%	-	1.5%	-
Fondos tomados a préstamo	4.9%	-	4.2%	-

Los activos con tasa de interés fijas ascienden a RD\$6,788,439,054 millones (2021: RD\$6,755,532,802) y representan el 48.93% y 52.9% respectivamente del total de activos. Los activos con tasa de interés variable, ascienden a RD\$7,086,275,826 millones (2021: RD\$6,015,128,317) y representan el 51.1% y 47.1% respectivamente del total de activos.

Los pasivos con tasa de interés fijas ascienden a RD\$13,681,948,297 millones (2021: RD\$12,564,559,971 millones) y representan el 100% y 100% respectivamente, del total de pasivos.

iv) Riesgo de tipo de cambio

	2022		2021	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	373,115	20,887,698	604,275	34,529,040
Inversiones	591,243	33,098,926	591,099	33,776,193
Cartera de créditos	710,562	39,778,637	592,147	33,836,062
Cuentas por cobrar	4,588	256,835	3,126	178,637
Otras provisiones por activo y contingencias	(19,754)	(1,105,891)	(15,799)	(902,747)
Total activos	1,659,754	92,916,204	1,774,848	101,417,185
Pasivos				
Otras cuentas acreedoras y provisiones diversas	104,139	5,829,926	72,682	4,153,171
Total pasivos	104,139	5,829,926	72,682	4,153,171
Contingencias	14,794	828,171	13,601	777,187
Posición larga en moneda extranjera	1,540,821	86,258,107	1,688,565	96,486,827

Los activos y pasivos en moneda extranjera están sustancialmente convertidos a moneda nacional a la tasa de cambio de RD\$55.9819: US\$1.00 (2021 - RD\$57.1413:US\$1.00).

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

(b) Riesgo de liquidez

i) Exposición al riesgo de liquidez

31 de diciembre de 2022

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	Límite Normativo
Razón de liquidez			
A 15 días ajustada	453%	100%	80.00%
A 30 días ajustada	385%	100%	80.00%
A 60 días ajustada	436%	100%	70.00%
A 90 días ajustada	457%	100%	70.00%
Posición			
A 15 días ajustada	1,040,763,441	430,625	80.00%
A 30 días ajustada	1,077,600,361	445,391	80.00%
A 60 días ajustada	1,475,858,253	517,718	70.00%
A 90 días ajustada	1,670,408,587	589,994	70.00%
Global (meses)	(5.52)		

Al 31 de diciembre de 2021

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	Límite Normativo
Razón de liquidez			
A 15 días ajustada	414%	100%	80.00%
A 30 días ajustada	266%	100%	80.00%
A 60 días ajustada	314%	100%	70.00%
A 90 días ajustada	320%	100%	70.00%
Posición			
A 15 días ajustada	568,065,323	646,955	80.00%
A 30 días ajustada	528,361,017	664,519	80.00%
A 60 días ajustada	813,595,805	729,817	70.00%
A 90 días ajustada	957,142,594	790,061	70.00%
Global (meses)	(6.75)		

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

ii) Análisis de vencimientos de los activos y pasivos financieros

31 de diciembre de 2022

	0-15 días RD\$	16-30 días RD\$	31-90 días RD\$	91-180 días RD\$	181-360 días RD\$	1-5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,228,361,375	180,078,319	200,000,000	-	-	-	-	2,608,439,694
Inversiones	-	-	-	182,752,103	36,934,252	723,342,788	595,071,274	1,538,100,417
Cartera de créditos	75,059,511	76,739,919	289,571,006	588,848,858	1,045,895,194	2,971,375,061	2,731,859,691	7,779,349,240
Rendimientos por cobrar	77,497,689	7,309,512	340,475	3,643,955	1,183,917	23,428,910	30,203,665	143,608,123
Cuentas por cobrar	1,474,217	-	21,731,595	-	-	-	-	23,205,812
Total Activos	2,382,392,792	264,127,750	511,643,076	775,244,916	1,084,013,363	3,718,146,759	3,357,134,630	12,092,703,286
Pasivos								
Depósitos del público	4,915,516,147	598,788,043	1,181,627,639	835,994,812	1,462,595,489	164,137,695	-	9,158,659,825
Depósitos en entidades financieras del país	445,993,451	236,878,566	181,479,598	110,858,834	16,933,000	3,337,000	-	995,480,449
Fondos tomados a préstamo	103,072,288	-	-	-	-	-	-	103,072,288
Otros pasivos	73,402,721	-	10,897,312	-	-	-	-	84,300,033
Total Pasivos	5,537,984,607	835,666,609	1,374,004,549	946,853,646	1,479,528,489	167,474,695	-	10,341,512,595
BRECHA O GAP DE VENCIMIENTO	(3,155,591,815)	(571,538,859)	(862,361,473)	(171,608,730)	(395,515,126)	3,550,672,064	3,357,134,630	1,751,190,691

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

	0-15 días RD\$	16-30 días RD\$	31-90 días RD\$	91-180 días RD\$	181-360 días RD\$	1-5 años RD\$	Más de 5 años RD\$	Total RD\$
Vencimiento Activos y Pasivos								
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,222,342,841	-	299,400,000	-	-	-	-	1,521,742,841
Inversiones	-	-	-	234,152,823	14,588,368	1,033,527,646	1,287,373,646	2,569,642,483
Cartera de créditos	130,035,746	18,676,678	222,107,841	502,277,427	873,810,583	2,640,786,679	2,488,367,502	6,876,062,456
Rendimientos por cobrar	74,293,747	-	10,448,239	4,846,488	737,250	41,627,931	40,396,328	172,349,983
Cuentas por cobrar	1,415,150	-	16,466,444	-	-	-	-	17,881,594
Total Activos	1,428,087,484	18,676,678	548,422,524	741,276,738	889,136,201	3,715,942,256	3,816,137,476	11,157,679,357
Pasivos								
Depósitos del público	499,891,866	385,531,226	6,222,301,580	2,000,500	438,598,066	1,079,103,791	-	8,627,427,029
Depósitos en entidades financieras del país	35,625,986	11,693,800	178,976,566	117,279,876	74,455,072	3,337,000	-	421,368,300
Fondos tomados a préstamo	225,555,951	-	-	-	-	-	-	225,555,951
Otros pasivos	143,170,675	-	4,891,761	-	-	-	-	148,062,436
Total Pasivos	904,244,478	397,225,026	6,406,169,907	119,280,376	513,053,138	1,082,440,791	-	9,422,413,716
BRECHA O GAP DE VENCIMIENTO	523,843,006	(378,548,348)	(5,857,747,383)	621,996,362	376,083,063	2,633,501,465	3,816,137,476	1,735,265,641

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

iii) Reserva de liquidez

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

	Importe en Libros RD\$	Valor Razonable RD\$
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Caja	311,988,644	311,988,644
Banco Central	1,404,148,099	1,404,148,099
Banco del país	147,390,846	147,390,846
Banco del exterior	11,942,129	11,942,129
Equivalentes de efectivo	732,969,976	732,969,976
Inversiones (a)		
Inversiones en títulos de deuda pública	761,454,165	
Instrumentos de deuda de empresas privadas	200,000,000	
Líneas de crédito formalizadas no utilizadas en otras entidades financieras	<u>220,000,000</u>	
Reserva de liquidez total	<u>3,789,893,859</u>	

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

iv) Activos financieros cedidos como colateral

El valor razonable de los activos financieros cedidos como colaterales por la Asociación, es de RD\$33,098,926 (2021: RD\$33,776,194).

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

v) Concentración con depositantes

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

(c) **Riesgo de crédito**

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

i) Gestión del riesgo de crédito

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

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

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

ii) Información sobre las garantías

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

iii) Concentración de préstamos

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

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

- a) Diversificar los compromisos en el otorgamiento de crédito, por cliente, sector económico región.
- b) Evitar el otorgamiento a cualquier persona o grupo por un monto que exceda su capacidad de endeudamiento.
- iv) Análisis de la exposición al riesgo de crédito

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

31 de diciembre de 2022

Inversiones	Saldo Bruto RD\$	Provisiones Mínimas Requeridas RD\$	Saldo Neto RD\$
Sector público no financiero			
Clasificación A	1,301,363,030	-	1,301,363,030
	<u>1,301,363,030</u>	<u>-</u>	<u>1,301,363,030</u>
Sector financiero			
Clasificación A	286,166,234	(2,334,393)	283,831,841
Clasificación E	703,213	(703,213)	-
	<u>286,869,447</u>	<u>(3,037,606)</u>	<u>283,831,841</u>
Sector privado no financiero			
Clasificación A	244,700	(2,447)	242,253
Total exposición de riesgo crediticio de las inversiones	<u>1,588,477,177</u>	<u>(3,040,053)</u>	<u>1,585,437,124</u>

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

Inversiones	Saldo Bruto RD\$	Provisiones Mínimas Requeridas RD\$	Saldo Neto RD\$
Sector público no financiero			
Clasificación A	1,129,245,813	-	1,129,245,813
	<u>1,129,245,813</u>	<u>-</u>	<u>1,129,245,813</u>
Sector financiero			
Clasificación A	1,520,870,189	(2,538,889)	1,518,331,300
Clasificación E	703,213	(703,213)	-
	<u>2,650,819,215</u>	<u>(3,242,102)</u>	<u>2,647,577,113</u>
Sector privado no financiero			
Clasificación A	244,700	(2,447)	242,253
Total exposición de riesgo crediticio de las inversiones	<u>2,651,063,915</u>	<u>(3,244,549)</u>	<u>2,647,819,366</u>

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

31 de diciembre de 2022

Cartera de Créditos	Saldo Bruto RD\$	Provisiones Mínimas Requeridas RD\$	Saldo Neto RD\$
Mayores deudores comerciales			
Clasificación A	156,740,798	1,567,414	155,173,384
Clasificación B	96,409,395	985,418	95,423,977
Clasificación C	126,730,604	1,747,811	124,982,793
Clasificación D1	233,084,692	2,330,849	230,753,843
Clasificación D2	116,844,711	3,505,345	113,339,366
Subtotal	<u>729,810,200</u>	<u>10,136,837</u>	<u>719,673,363</u>
Medianos deudores comerciales			
Clasificación A	189,167,455	1,891,687	187,275,768
Clasificación D1	10,023,099	2,004,621	8,018,478
Subtotal	<u>199,190,554</u>	<u>3,896,308</u>	<u>195,294,246</u>
Menores deudores comerciales			
Clasificación A	1,984,038,677	19,841,564	1,964,197,113
Clasificación B	42,356,290	2,258,547	40,097,743
Clasificación C	5,158,488	504,020	4,654,468
Clasificación D1	8,745,105	3,239,346	5,505,759
Clasificación D2	1,199,611	803,274	396,337
Clasificación E	36,016,636	23,577,747	12,438,889
Subtotal	<u>2,077,514,807</u>	<u>50,224,498</u>	<u>2,027,290,309</u>
Créditos de consumo préstamos personales			
Clasificación A	2,060,022,260	20,614,644	2,039,407,616
Clasificación B	51,237,296	1,598,393	49,638,903
Clasificación C	19,729,658	3,622,709	16,106,949
Clasificación D1	13,487,476	3,527,997	9,959,479
Clasificación D2	6,874,531	4,273,031	2,601,500
Clasificación E	12,729,341	12,729,341	-
Subtotal	<u>2,164,080,562</u>	<u>46,366,115</u>	<u>2,117,714,447</u>

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

Cartera de Créditos	Saldo Bruto RD\$	Provisiones Mínimas Requeridas RD\$	Saldo Neto RD\$
Créditos de consumo tarjetas de crédito			
Clasificación A	215,321,700	2,160,836	213,160,864
Clasificación B	1,431,601	43,028	1,388,573
Clasificación C	549,258	94,444	454,814
Clasificación D1	2,858,722	1,351,942	1,506,780
Clasificación D2	852,278	544,836	307,442
Clasificación E	483,823	483,823	-
Subtotal	<u>221,497,382</u>	<u>4,678,909</u>	<u>216,818,473</u>
Créditos hipotecarios para la vivienda			
Clasificación A	2,343,151,941	22,997,259	2,320,154,682
Clasificación B	76,572,278	785,833	75,786,445
Clasificación C	29,643,796	296,456	29,347,340
Clasificación D1	3,880,674	1,112,570	2,768,104
Clasificación D2	103,044	23,856	79,188
Clasificación E	2,901,126	2,901,126	-
Subtotal	<u>2,456,252,859</u>	<u>28,117,100</u>	<u>2,428,135,759</u>
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	<u>7,848,346,364</u>	<u>143,419,767</u>	<u>7,704,926,597</u>

31 de diciembre de 2021

Cartera de Créditos	Saldo Bruto RD\$	Provisiones Mínimas Requeridas RD\$	Saldo Neto RD\$
Mayores deudores comerciales			
Clasificación A	193,314,480	1,933,155	191,381,325
Clasificación B	41,797,911	473,748	41,324,163
Clasificación C	241,028,521	3,303,319	237,725,202
Clasificación D1	344,648,551	3,446,490	341,202,061
Clasificación D2	105,040,164	3,151,208	101,888,956
Clasificación E	-	-	-
Subtotal	<u>925,829,627</u>	<u>12,307,920</u>	<u>913,521,707</u>
Medianos deudores comerciales			
Clasificación A	48,106,748	481,072	47,625,676
Clasificación B	4,921,778	147,654	4,774,124
Clasificación C	-	-	-
Clasificación D1	10,390,802	2,078,162	8,312,640
Clasificación D2	2,098,115	1,258,870	839,245
Clasificación E	28,019,820	9,490,556	18,529,264
Subtotal	<u>93,537,263</u>	<u>13,456,314</u>	<u>80,080,949</u>
Menores deudores comerciales			
Clasificación A	1,569,356,087	15,694,675	1,553,661,412
Clasificación B	15,050,505	429,335	14,621,170
Clasificación C	39,225,124	4,618,462	34,606,662

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

Cartera de Créditos	Saldo Bruto RD\$	Provisiones Mínimas Requeridas RD\$	Saldo Neto RD\$
Clasificación D1	18,761,574	6,014,860	12,746,714
Clasificación D2	6,147,978	1,759,851	4,388,127
Clasificación E	30,838,357	27,334,619	3,503,738
Subtotal	1,679,379,625	55,851,802	1,623,527,823
Créditos de consumo préstamos personales			
Clasificación A	1,891,388,208	18,881,819	1,872,506,389
Clasificación B	38,644,550	1,378,191	37,266,359
Clasificación C	18,671,917	2,592,285	16,079,632
Clasificación D1	10,354,418	4,491,208	5,863,210
Clasificación D2	10,315,983	6,512,907	3,803,076
Clasificación E	14,768,591	14,768,591	-
Subtotal	1,984,143,667	48,625,001	1,935,518,666
Créditos de consumo tarjetas de crédito			
Clasificación A	176,049,300	1,766,904	174,282,396
Clasificación B	1,362,927	40,967	1,321,960
Clasificación C	936,442	168,026	768,416
Clasificación D1	1,562,124	553,554	1,008,570
Clasificación D2	1,363,811	718,361	645,450
Clasificación E	301,616	262,049	39,567
Subtotal	181,576,220	3,509,861	178,066,359
Créditos hipotecarios para la vivienda			
Clasificación A	1,926,218,012	18,621,490	1,907,596,522
Clasificación B	88,938,915	1,394,331	87,544,584
Clasificación C	65,271,439	652,747	64,618,692
Clasificación D1	1,325,690	96,114	1,229,576
Clasificación D2	-	-	-
Clasificación E	3,822,881	3,822,881	-
Subtotal	2,085,576,937	24,587,563	2,060,989,374
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	6,950,043,339	158,338,461	6,791,704,878

v) Información sobre las tasas históricas de impago

31 de diciembre de 2022

Concepto	Último año RD\$	Últimos 3 años RD\$	Últimos 5 años RD\$
Cartera vencida (más de 90 días) (1)	31,025,830	69,072,039	70,259,600
Cartera en cobranza judicial (1)	45,851,457	47,689,438	44,345,067
Cobertura de pérdidas por adjudicaciones	100,546,423	95,636,287	96,600,538
Cartera de créditos castigada	29,962,254	45,968,901	41,243,369
Total de créditos deteriorados	207,385,964	258,366,665	252,448,574
Cartera de créditos bruta (1)	7,779,349,240	7,071,348,010	6,644,874,323
Tasa histórica de impago %	2.67%	3.65%	3.80%

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2021

Concepto	Último año RD\$	Últimos 3 años RD\$	Últimos 5 años RD\$
Cartera vencida (más de 90 días) (1)	40,605,668	83,816,265	90,634,802
Cartera en cobranza judicial (1)	62,536,963	45,515,123	41,219,078
Cobertura de pérdidas por adjudicaciones	90,973,127	100,565,850	92,674,590
Cartera de créditos castigada	62,895,583	49,147,147	46,017,329
Total de créditos deteriorados	257,011,341	279,044,385	270,545,799
Cartera de créditos bruta (1)	6,876,062,456	6,630,664,995	6,101,912,160
Tasa histórica de impago %	3.74%	4.21%	4.43%

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

vi) Análisis de cobertura de las garantías recibidas

31 de diciembre de 2022

Cartera de Créditos	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$
Mayores deudores comerciales			
Clasificación A	156,740,798	20,772,104	135,968,694
Clasificación B	96,409,395	95,343,418	1,065,977
Clasificación C	126,730,604	124,201,647	2,528,957
Clasificación D1	233,084,692	231,864,970	1,219,722
Clasificación D2	116,844,711	116,844,711	-
Subtotal	729,810,200	589,026,850	140,783,350
Medianos deudores comerciales			
Clasificación A	189,167,455	121,572,034	67,595,421
Clasificación D1	10,023,099	10,023,099	-
Subtotal	199,190,554	131,595,133	67,595,421
Menores deudores comerciales			
Clasificación A	1,984,038,677	877,372,615	1,106,666,062
Clasificación B	42,356,290	18,882,082	23,474,208
Clasificación C	5,158,488	2,777,312	2,381,176
Clasificación D1	8,745,105	1,011,228	7,733,877
Clasificación D2	1,199,611	-	1,199,611
Clasificación E	36,016,636	35,756,238	260,398
Subtotal	2,077,514,807	935,799,475	1,141,715,332

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

Cartera de Créditos	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$
Créditos de consumo préstamos personales			
Clasificación A	2,060,022,260	196,939,017	1,863,083,243
Clasificación B	51,237,296	12,120,544	39,116,752
Clasificación C	19,729,658	1,666,214	18,063,444
Clasificación D1	13,487,476	2,585,805	10,901,671
Clasificación D2	6,874,531	-	6,874,531
Clasificación E	12,729,341	9,546,417	3,182,924
Subtotal	2,164,080,562	222,857,997	1,941,222,565
Créditos de consumo tarjetas de crédito			
Clasificación A	215,321,700	-	215,321,700
Clasificación B	1,431,601	-	1,431,601
Clasificación C	549,258	-	549,258
Clasificación D1	2,858,722	-	2,858,722
Clasificación D2	852,278	-	852,278
Clasificación E	483,823	-	483,823
Subtotal	221,497,382	-	221,497,382
Créditos hipotecarios para la vivienda			
Clasificación A	2,343,151,941	2,332,000,854	11,151,087
Clasificación B	76,572,278	75,434,134	1,138,144
Clasificación C	29,643,796	29,643,796	-
Clasificación D1	3,880,674	3,880,674	-
Clasificación D2	103,044	103,044	-
Clasificación E	2,901,126	2,901,126	-
Subtotal	2,456,252,859	2,443,963,628	12,289,231
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	7,848,346,364	4,323,243,083	3,525,103,281

31 de diciembre de 2021

Cartera de Créditos	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$
Mayores deudores comerciales			
Clasificación A	193,314,480	33,517,612	159,796,868
Clasificación B	41,797,911	39,009,647	2,788,264
Clasificación C	241,028,521	234,880,846	6,147,675
Clasificación D1	344,648,551	343,849,940	798,611
Clasificación D2	105,040,164	105,040,164	-
Clasificación E	-	-	-
Subtotal	925,829,627	756,298,209	169,531,418
Medianos deudores comerciales			
Clasificación A	48,106,748	35,548,167	12,558,581
Clasificación B	4,921,778	-	4,921,778
Clasificación C	-	-	-

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$
Cartera de Créditos			
Clasificación D1	10,390,802	10,390,802	-
Clasificación D2	2,098,115	-	2,098,115
Clasificación E	28,019,820	23,648,217	4,371,603
Subtotal	93,537,263	69,587,186	23,950,077
Menores deudores comerciales			
Clasificación A	1,569,356,087	733,251,620	836,104,467
Clasificación B	15,050,505	1,112,573	13,937,932
Clasificación C	39,225,124	33,405,475	5,819,649
Clasificación D1	18,761,574	4,741,684	14,019,890
Clasificación D2	6,147,978	4,046,106	2,101,872
Clasificación E	30,838,357	23,492,068	7,346,289
Subtotal	1,679,379,625	800,049,526	879,330,099
Créditos de consumo préstamos personales			
Clasificación A	1,891,388,208	152,713,837	1,738,674,371
Clasificación B	38,644,550	3,378,881	35,265,669
Clasificación C	18,671,917	6,469,935	12,201,982
Clasificación D1	10,354,418	-	10,354,418
Clasificación D2	10,315,983	-	10,315,983
Clasificación E	14,768,591	9,546,419	5,222,172
Subtotal	1,984,143,667	172,109,072	1,812,034,595
Créditos de consumo tarjetas de crédito			
Clasificación A	176,049,300	-	176,049,300
Clasificación B	1,362,927	-	1,362,927
Clasificación C	936,442	-	936,442
Clasificación D1	1,562,124	-	1,562,124
Clasificación D2	1,363,811	-	1,363,811
Clasificación E	301,616	-	301,616
Subtotal	181,576,220	-	181,576,220
Créditos hipotecarios para la vivienda			
Clasificación A	1,926,218,012	1,914,992,573	11,225,439
Clasificación B	88,938,915	88,851,885	87,030
Clasificación C	65,271,439	65,176,124	95,315
Clasificación D1	1,325,690	1,325,513	177
Clasificación D2	-	-	-
Clasificación E	3,822,881	3,822,881	-
Subtotal	2,085,576,937	2,074,168,976	11,407,961
Total Exposición de Riesgo Crediticio de la Cartera de Créditos	6,950,043,339	3,872,212,969	3,077,830,370

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

vii) Créditos recuperados con bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

viii) Créditos recuperados sin garantía

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

(d) Riesgo fiduciario

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

(e) Exposición a otros riesgos

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

28. Operaciones con Partes Vinculadas

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

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

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$83,002,586 (2021: RD\$150,166,761) que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas, de conformidad con la política de incentivos al personal.

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

	Créditos RD\$ (a)		Avales y Garantías		Provisiones	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Personal Directivo						
Alta gerencia	73,122,161	63,288,212	51,310,323	52,518,888	729,658	630,409
			Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
31 de diciembre de 2022						
Activos						
Cartera de créditos						
Vinculación por consanguinidad y afinidad.		Vigente	23,939,474	6,232,980	96,294,557	126,467,011
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)		Vigente	10,127,457	2,705,509	109,279,896	122,112,862
Vinculación por gestión (funcionario)		Vigente	11,474,258	323,209	61,163,378	72,960,845
Vinculación por consanguinidad y afinidad.		Mora	98,261	-	-	98,261

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2022

31 de diciembre de 2022		Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
Rendimientos por cobrar de préstamos						
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Vigente		173,508	41,001	551,177	765,685
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vigente		35,854	13,306	254,694	303,854
Vinculación por gestión (funcionario)	Vigente		45,767	-	115,549	161,316
Total activos			45,854,580	9,316,005	267,659,251	322,869,835
Pasivos						
Depósitos a la vista						
Vinculación por consanguinidad y afinidad.	Activo		3,350,127	143,036,676	112,518,155	258,904,958
Vinculación por gestión (empleado)	Activo		7,476,933	5,512,858	78,913,100	91,902,891
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo		565,640	31,062,284	1,967,000	33,594,924
Total pasivos			11,392,700	179,611,818	193,398,255	384,402,773
31 de diciembre de 2021		Condición	Corto plazo RD\$	Mediano plazo RD\$	Largo plazo RD\$	Saldo RD\$
Activos						
Cartera de créditos						
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vigente		15,688,176	4,307,256	79,433,560	99,428,992
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vigente		6,068,794	3,733,616	90,623,275	100,425,685
Vinculación por gestión (funcionario)	Vigente		7,671,006	145,000	55,221,495	63,037,501
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Mora		19,288	210,461	140,098	369,847
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vencida		110,801	-	307,295	418,096
Rendimientos por cobrar de préstamos						
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vigente		168,903	22,889	420,773	612,565
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Vigente		25,568	13,079	245,337	283,984
Vinculación por gestión (funcionario)	Vigente		37,269	-	213,442	250,711
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Mora		1,795	6,003	7,641	15,439
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Vencida		10,607	-	48,506	59,113
Total activos			29,802,207	8,745,599	226,661,422	264,901,933
Pasivos						
Depósitos a la vista						
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Activo		5,130,057	-	-	5,130,057
Vinculación por gestión (empleado)	Activo		9,969,966	-	-	9,969,966
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo		300,618	-	-	300,618
Depósitos de ahorro						
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Activo		118,113,943	153,275,634	-	271,389,577
Vinculación por gestión (empleado)	Activo		9,309,258	1,450,000	-	10,759,258
Vinculación por gestión (funcionario)	Activo		28,956,197	17,607,176	-	46,563,373
Total pasivos			171,780,039	172,332,810	-	344,112,849

Tipo de vinculación	Tipo de Transacción	Efecto en Resultados 2022		Efecto en Resultados 2021	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Intereses cobrados por préstamos	29,341,795	-	25,818,833	-
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Intereses pagados por depósitos en cuenta de ahorro	-	174,781	-	151,246
Vinculación por consanguinidad y afinidad	Intereses pagados por certificados financieros	-	29,990,899	-	12,807,903
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Intereses cobrados por préstamos	14,100,689	-	14,236,775	-
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Intereses pagados por depósitos en cuenta de ahorro	-	40,957	-	42,135

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

Tipo de vinculación	Tipo de Transacción	Efecto en Resultados 2022		Efecto en Resultados 2021	
		Ingresos RD\$	Gastos RD\$	Ingresos RD\$	Gastos RD\$
Vinculación por gestión (empleado y empresas de servicio)	Intereses pagados por certificados financieros	-	181,882	-	347,917
Vinculación por gestión (funcionario)	Intereses cobrados por préstamos	8,841,876	-	10,206,545	-
Vinculación por gestión (funcionario)	Intereses pagados por depósitos en cuenta de ahorro	-	206,993	-	174,437
Vinculación por gestión (funcionario)	Intereses pagados por certificados financieros	-	2,895,740	-	2,129,359
		<u>52,284,360</u>	<u>33,491,252</u>	<u>50,262,153</u>	<u>15,652,997</u>

29. Transacciones no Monetarias

Las transacciones no monetarias fueron:

	2022 RD\$	2021 RD\$
Castigos de cartera de créditos y rendimientos por cobrar	32,942,172	69,258,703
Transferencia de los resultados del ejercicio a reservas patrimoniales	20,331,168	21,874,586
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos con facilidades de créditos	583,387	15,501,902
Bienes recibidos en recuperación de créditos y como dación de pagos	16,928,639	37,724,914
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	12,749,986	951,055
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión de inversiones	204,496	2,859,626
Transferencia de provisión para cartera de créditos a provisión de rendimientos por cobrar	1,452,833	522,208
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de operaciones contingentes	40,018	76,484
Intereses reinvertidos	66,342,712	2,447,817

30. Otras Revelaciones

Contrato de Intermediación

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

Contratos de Arrendamiento

La Asociación mantiene contratos para operar varias sucursales en localidades arrendadas a terceros, con diversos vencimientos. Durante el año se incurrieron gastos por arrendamiento de RD\$7,281,162 (2021: RD\$7,404,986).

Asociación La Vega Real de Ahorros y Préstamos

Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre de 2022

Fondo de Contingencia y de Consolidación Bancaria

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

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

La Circular SB: Núm. 013/21 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones establecen las notas mínimas que los estados financieros de las entidades financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

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