

**ASOCIACIÓN POPULAR DE  
AHORROS Y PRÉSTAMOS (APAP)**

Estados financieros

31 de diciembre de 2022

(Con el informe de los auditores independientes)



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

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



## Informe de los auditores independientes

A los Asociados y Junta de Directores de  
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP):

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de la Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP o la Asociación), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Asociación al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos 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 de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

### **Asuntos clave de la auditoría**

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

(Continúa)

***Estimación y contabilización de provisiones para la cartera de créditos mayores y medianos deudores comerciales y provisiones adicionales.***

Véanse las notas 2.8.1, 2.8.2, 5,11 y 29 a los estados financieros que se acompañan.

***Asunto clave de la auditoría***

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

La cartera de créditos neta representa el 58 % del total de los activos de la Asociación. Las provisiones para la cartera de créditos mayores y medianos deudores comerciales y provisiones adicionales son determinadas siguiendo los criterios establecidos por la Autoridad Monetaria y Financiera, principalmente en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como resoluciones, circulares, metodología establecida por la Asociación para la determinación de provisiones adicionales y otros documentos relacionados, incluyendo los asociados a los efectos de la pandemia COVID-19.

***Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría***

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes en relación con la estimación de provisiones para la cartera de créditos mayores y medianos deudores comerciales y provisiones adicionales y su correspondiente contabilización incluyeron lo siguiente:

- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes que mantiene la Asociación en cuanto al diseño y la eficacia operativa para la aprobación y desembolso de créditos.
- ◆ Obtuvimos un entendimiento y probamos los controles relevantes relacionados con la determinación, contabilización y revelación de las provisiones para la cartera de créditos.
- ◆ Obtuvimos la conciliación del mayor auxiliar de la cartera de créditos y observamos la exactitud matemática de la conciliación.
- ◆ Seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos de mayores y medianos deudores comerciales, para los cuales recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recálculo incluye la evaluación de la capacidad de pago, el comportamiento de pago y la admisibilidad de las garantías sometidas. Comparamos los resultados obtenidos con la provisión reportada en la autoevaluación de la cartera de créditos realizada por la Asociación, enviada a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y contabilizada en los estados financieros.
- ◆ Recalculamos las antigüedades de la cartera de créditos asignadas por el sistema de la Asociación y reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Continúa)

**Asunto clave de la auditoría****Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría**

- ◆ Recalculamos las provisiones para la cartera de créditos con base en su comportamiento de pago, según lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos, así como en las resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.
- ◆ Analizamos la metodología utilizada por la Asociación para la constitución de provisiones adicionales, avalada por los niveles de autorización del órgano interno competente, conforme a las medidas adoptadas por la Autoridad Monetaria y Financiera en resoluciones, circulares y otros documentos relacionados, a raíz de la situación económica ocasionada por la pandemia mundial COVID-19.
- ◆ Mediante la utilización de técnicas de muestreo, seleccionamos varios créditos castigados y observamos que dichos castigos estén acordes con las políticas de la Asociación y lo estipulado en el Reglamento de Evaluación de Activos.

**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 y su utilización, no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

**Otra información**

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la memoria anual, pero no los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría.

Se espera que la información en la memoria anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría. Nuestra opinión sobre los estados financieros no abarca la otra información y no expresamos ninguna otra forma de seguridad concluyente sobre la misma.

(Continúa)

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

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

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

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

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

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

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

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

(Continúa)

- ◆ Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la anulación del control interno.
- ◆ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Asociación.
- ◆ Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- ◆ Concluimos sobre el uso apropiado por la administración del principio contable de negocio en marcha, y con base en la evidencia de auditoría obtenida concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Asociación para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros, o si tales revelaciones no son adecuadas que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Asociación no pueda continuar como un negocio en marcha.
- ◆ Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

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

(Continúa)



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

Registro en la SIB núm. A-006-0101

CPA Euclides Reyes O.  
Socio a cargo de la auditoría  
Registro en el ICPARD núm. 3616

24 de febrero de 2023

Santo Domingo,  
República Dominicana

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
(Valores en DOP)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
<b>ACTIVOS</b>	<u>2022</u>	<u>2021</u> <b>(Reclasificado, nota 32)</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 3, 18, 22, 23, 29 y 32)</b>		
Caja	692,748,547	490,322,497
Banco Central	8,718,486,828	17,370,703,475
Bancos del país	920,592,287	1,857,691,712
Bancos del extranjero	319,431,678	521,670,782
Equivalentes de efectivo	6,549,114,020	9,672,521,454
Rendimientos por cobrar	193,458,193	132,508,330
<b>Subtotal</b>	<u>17,393,831,553</u>	<u>30,045,418,250</u>
<b>Inversiones (notas 4, 11, 18, 22, 23, 29, 31 y 32)</b>		
Disponibles para la venta	26,421,483,155	24,124,492,903
Mantenidas hasta su vencimiento	3,571,983,780	-
Provisión para inversiones	(22,161,015)	(2,193,883)
<b>Subtotal</b>	<u>29,971,305,920</u>	<u>24,122,299,020</u>
<b>Cartera de créditos (notas 5, 11, 22, 23, 29, 30, 31 y 32)</b>		
Vigente	74,496,508,489	60,159,430,733
Reestructurada	376,645,219	205,850,773
En mora (de 31 a 90 días)	30,279,585	49,320,250
Vencida (más de 90 días)	832,045,422	805,512,111
Cobranza judicial	78,856,868	71,170,244
Rendimientos por cobrar	745,205,923	571,127,111
Provisiones para créditos	(3,100,412,930)	(2,655,868,972)
<b>Subtotal</b>	<u>73,459,128,576</u>	<u>59,206,542,250</u>
<b>Cuentas por cobrar (notas 6, 23, 29, 30 y 32)</b>	<u>542,782,116</u>	<u>448,643,890</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto (notas 7, 11, 27, 31 y 32)</b>	<u>50,481,442</u>	<u>90,520,166</u>
<b>Participacion en otras sociedades (notas 8, 11, 18, 29 y 32)</b>		
Asociadas	1,184,000	1,184,000
Provisiones	(11,841)	(11,841)
<b>Subtotal</b>	<u>1,172,159</u>	<u>1,172,159</u>
<b>Propiedad, muebles y equipos, neto (notas 9, 18, 27 y 32)</b>	<u>2,860,653,602</u>	<u>2,414,013,792</u>
<b>Otros activos (notas 10, 28 y 32)</b>		
Cargos diferidos	2,522,487,357	2,319,323,096
Intangibles	53,156,979	37,839,015
Activos diversos	189,515,585	94,905,875
<b>Subtotal</b>	<u>2,765,159,921</u>	<u>2,452,067,986</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u><u>127,044,515,289</u></u>	<u><u>118,780,677,513</u></u>

(Continúa)

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA**  
(Valores en DOP)

	<u>2022</u>	<u>2021</u> (Reclasificado, nota 32)
<b>Al 31 de diciembre de</b>		
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Depósitos del público (notas 12, 22, 29 y 32)</b>		
De ahorro	27,540,681,590	26,260,904,562
A plazo	43,031,467,138	39,408,504,134
Intereses por pagar	<u>140,605,499</u>	<u>80,141,353</u>
<b>Subtotal</b>	<u>70,712,754,227</u>	<u>65,749,550,049</u>
<b>Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (notas 13, 22, 29 y 32)</b>		
De entidades financieras del país	12,022,068,769	12,566,355,150
Intereses por pagar	<u>44,846,306</u>	<u>17,689,568</u>
<b>Subtotal</b>	<u>12,066,915,075</u>	<u>12,584,044,718</u>
<b>Fondos tomados a préstamo (notas 14 , 22, 29 y 32)</b>		
Del Banco Central	3,580,129,943	3,570,830,252
Intereses por pagar	<u>13,779,265</u>	<u>12,626,235</u>
<b>Subtotal</b>	<u>3,593,909,208</u>	<u>3,583,456,487</u>
<b>Otros pasivos (notas 11, 15, 19, 23, 29 y 32)</b>	<u>3,830,971,604</u>	<u>2,958,601,780</u>
<b>Obligaciones asimilables de capital (notas 16, 22, 29 y 32)</b>		
Obligaciones subordinadas	<u>10,848,819,577</u>	<u>10,827,643,244</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>101,053,369,691</u>	<u>95,703,296,278</u>
<b>PATRIMONIO NETO (notas 17, 31 y 32)</b>		
Reservas patrimoniales	23,381,331,595	20,637,198,926
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	(125,739,233)	(186,628,514)
Resultado del ejercicio	<u>2,735,553,236</u>	<u>2,626,810,823</u>
<b>Total patrimonio neto</b>	<u>25,991,145,598</u>	<u>23,077,381,235</u>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u><b>127,044,515,289</b></u>	<u><b>118,780,677,513</b></u>
<b>Cuentas contingentes (notas 11, 18, 19 y 31)</b>	<u><b>19,847,264,110</b></u>	<u><b>15,240,925,282</b></u>
<b>Cuentas de orden (nota 21)</b>	<u><b>324,690,008,820</b></u>	<u><b>298,900,156,749</b></u>

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



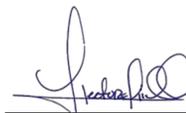
Lawrence Hazoury  
Presidente de la  
Junta de Directores



Gustavo Ariza  
Presidente Ejecutivo



Eliel Jiménez R.  
Vicepresidente Sénior Finanzas,  
Estrategia y Administración



Héctor Hill  
2do. VP de  
Control Financiero

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

	<b>Años terminados el</b>	
	<b><u>31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>2022</u></b>	<b>2021</b>
		<b>(Reclasificado,</b>
		<b><u>nota 32)</u></b>
<b>Ingresos financieros (notas 4, 5, 22, 30 y 32)</b>		
Intereses por disponibilidades	177,049,193	186,688,084
Intereses por cartera de créditos	9,054,178,961	7,090,903,788
Intereses por inversiones	3,171,308,452	2,889,570,158
Ganancias en venta de inversiones	903,312,904	1,011,550,566
<b>Subtotal</b>	<u>13,305,849,510</u>	<u>11,178,712,596</u>
<b>Gastos financieros (notas 22, 30 y 32)</b>		
Intereses por captaciones	(3,146,480,570)	(2,309,897,012)
Intereses por financiamientos	(1,109,468,090)	(938,071,515)
<b>Subtotal</b>	<u>(4,255,948,660)</u>	<u>(3,247,968,527)</u>
<b>Margen financiero bruto</b>	<u>9,049,900,850</u>	<u>7,930,744,069</u>
Provisiones para cartera de créditos (notas 11, 31 y 32)	(1,365,256,309)	(1,350,216,437)
Provisión para inversiones (notas 11,31 y 32)	(19,664,327)	(9,013,017)
<b>Subtotal</b>	<u>(1,384,920,636)</u>	<u>(1,359,229,454)</u>
<b>Margen financiero neto</b>	<u>7,664,980,214</u>	<u>6,571,514,615</u>
<b>Ingresos (gastos) por diferencia de cambio</b> <b>(notas 23 y 32)</b>	<u>(136,481,252)</u>	<u>(75,971,379)</u>
<b>Otros ingresos operacionales (notas 24 y 32)</b>		
Comisiones por servicios	2,287,690,788	1,542,277,166
Comisiones por cambio	291,053,634	192,713,182
Ingresos diversos	126,001,347	109,292,052
<b>Subtotal</b>	<u>2,704,745,769</u>	<u>1,844,282,400</u>
<b>Otros gastos operacionales (notas 24 y 32)</b>		
Comisiones por servicios	(622,826,162)	(491,648,849)
Gastos diversos	(268,964,989)	(174,099,993)
<b>Subtotal</b>	<u>(891,791,151)</u>	<u>(665,748,842)</u>
<b>Resultado operacional bruto</b>	<u>9,341,453,580</u>	<u>7,674,076,794</u>
<b>Gastos operativos (notas 9, 10, 11, 19, 25, 26, 31 y 32)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(3,668,892,495)	(2,860,416,778)
Servicios de terceros	(887,528,765)	(655,920,606)
Depreciación y amortizaciones	(226,234,532)	(252,019,681)
Otras provisiones	(905,080)	(116,624,546)
Otros gastos	(1,712,313,407)	(1,221,222,837)
<b>Subtotal</b>	<u>(6,495,874,279)</u>	<u>(5,106,204,448)</u>
<b>Resultado operacional neto</b>	<u>2,845,579,301</u>	<u>2,567,872,346</u>

(Continúa)

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

	<b>Años terminados el 31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2022</u></b>	<b>2021 (Reclasificado, nota 32)</b>
<b>Otros ingresos (gastos) (notas 27 y 32)</b>		
Otros ingresos	869,433,023	779,113,850
Otros gastos	<u>(187,093,183)</u>	<u>(181,696,172)</u>
<b>Subtotal</b>	<u>682,339,840</u>	<u>597,417,678</u>
<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	3,527,919,141	3,165,290,024
Impuesto sobre la renta (notas 28 y 32)	<u>(488,415,545)</u>	<u>(246,611,332)</u>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<u><b>3,039,503,596</b></u>	<u><b>2,918,678,692</b></u>

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


---

Lawrence Hazoury  
Presidente de la  
Junta de Directores

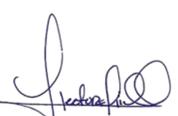

---

Gustavo Ariza  
Presidente Ejecutivo


---

Eliel Jiménez R.  
Vicepresidente Sénior Finanzas,  
Estrategia y Administración


---

Héctor Hill  
2do. VP de  
Control Financiero

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
(Valores en DOP)

	<b>Años terminados el</b>	
	<b><u>31 de diciembre de</u></b>	
	<b><u>2022</u></b>	<b>2021</b>
		<b>(Reclasificado, <u>nota 32</u>)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses cobrados por créditos	8,775,854,443	6,975,447,487
Otros ingresos financieros cobrados	4,451,132,624	4,753,596,184
Otros ingresos operacionales cobrados	2,570,647,567	1,768,049,989
Intereses pagados por captaciones	(2,992,900,974)	(2,218,874,395)
Intereses y comisiones pagados sobre financiamientos	(1,087,138,727)	(991,488,125)
Gastos generales y administrativos pagados	(6,190,575,493)	(4,655,337,652)
Otros gastos operacionales pagados	(807,662,671)	(665,748,842)
Impuesto sobre la renta pagado	(634,041,297)	(1,203,095,672)
Cobros diversos por actividades de operación	<u>944,561,566</u>	<u>681,078,074</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>5,029,877,038</u>	<u>4,443,627,048</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Disminución (aumento) neta en inversiones	(6,068,436,107)	14,714,322,986
Créditos otorgados	(56,076,556,325)	(49,810,636,289)
Créditos cobrados	40,776,196,597	39,843,550,843
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(676,528,767)	(278,118,609)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	1,544,570	280,225
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>60,521,667</u>	<u>181,781,393</u>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<u>(21,983,258,365)</u>	<u>4,651,180,549</u>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	249,516,732,343	126,067,102,512
Devolución de captaciones	(245,224,237,404)	(107,773,889,119)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	6,177,345,244	10,960,595,402
Operaciones de fondos pagados	(6,168,045,553)	(16,713,016,112)
Obligaciones subordinadas obtenidas	<u>-</u>	<u>5,000,000,000</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<u>4,301,794,630</u>	<u>17,540,792,683</u>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	(12,651,586,697)	26,635,600,280
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<u>30,045,418,250</u>	<u>3,409,817,970</u>
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<u><u>17,393,831,553</u></u>	<u><u>30,045,418,250</u></u>

(Continúa)

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

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre de</b>	
	<b><u>2022</u></b>	<b>2021</b>
		<b>(Reclasificado,</b>
		<b><u>nota 32)</u></b>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	3,039,503,596	2,918,678,692
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	1,365,256,309	1,350,216,437
Inversiones	19,664,327	9,013,017
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	12,833,796
Rendimientos por cobrar	118,820	87,068,353
Otras provisiones	786,260	16,722,397
Depreciación y amortización	226,234,532	252,019,681
Propiedad, muebles y equipos descargados y reconocidos como gastos	2,598,231	10,342,270
Ganancia en venta de propiedades, muebles y equipos	(1,548,197)	(280,225)
Ganancia neta en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(44,468,832)	(42,136,118)
Impuesto sobre la renta diferido	(145,625,752)	(71,694,584)
Gastos por incobrabilidad de cuentas por cobrar	13,228,285	4,965,336
Deterioro de propiedad, muebles y equipos	-	66,624
Efecto cambiario provisión activos riesgosos	2,383,050	(261,032)
Pérdidas por inversiones	275,886,135	338,152,522
Intereses reinvertidos en captaciones	65,958,712	72,263,485
Provisión para obligación por pasivo laboral	78,159,174	71,336,214
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(354,748,578)	212,178,553
Cuentas por cobrar	(107,366,511)	(197,815,504)
Cargos diferidos	6,533,621	(980,241,554)
Intangibles	(32,883,805)	(37,839,015)
Activos diversos	(93,549,889)	3,086,181
Intereses por pagar	109,950,247	(34,657,478)
Otros pasivos	<u>603,807,303</u>	<u>449,609,000</u>
<b>Total de ajustes</b>	<u>1,990,373,442</u>	<u>1,524,948,356</u>
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u><b>5,029,877,038</b></u>	<u><b>4,443,627,048</b></u>

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



Lawrence Hazoury  
Presidente de la  
Junta de Directores



Gustavo Ariza  
Presidente Ejecutivo



Eiel Jiménez R.  
Vicepresidente Sénior Finanzas,  
Estrategia y Administración



Héctor Hill  
2do. VP de  
Control Financiero

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

	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2021	18,898,154,418	(180,722,288)	1,447,176,639	20,164,608,769
Transferencia a resultados acumulados	-	1,447,176,639	(1,447,176,639)	-
Transferencia a otras reservas patrimoniales voluntarias (notas 17 y 31)	1,447,176,639	(1,447,176,639)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	2,918,678,692	2,918,678,692
Transferencia a otras reservas patrimoniales (notas 17 y 31)	291,867,869	-	(291,867,869)	-
Pérdida actuarial en provisión para beneficios a empleados y directores (notas 15 y 31)	-	(8,090,721)	-	(8,090,721)
Impuesto diferido sobre pérdida actuarial (notas 28 y 31)	-	<u>2,184,495</u>	-	<u>2,184,495</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2021	20,637,198,926	(186,628,514)	2,626,810,823	23,077,381,235
Transferencia a resultados acumulados	-	2,626,810,823	(2,626,810,823)	-
Transferencia a otras reservas patrimoniales voluntarias (notas 17 y 31)	2,626,810,823	(2,626,810,823)	-	-
Otras transferencias (nota 17)	(186,628,514)	186,628,514	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	3,039,503,596	3,039,503,596
Transferencia a otras reservas patrimoniales (notas 17 y 31)	303,950,360	-	(303,950,360)	-
Pérdida actuarial en provisión para beneficios a empleados y directores (notas 15 y 31)	-	(172,245,522)	-	(172,245,522)
Impuesto diferido sobre pérdida actuarial (notas 28 y 31)	-	<u>46,506,289</u>	-	<u>46,506,289</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2022</b>	<b><u>23,381,331,595</u></b>	<b><u>(125,739,233)</u></b>	<b><u>2,735,553,236</u></b>	<b><u>25,991,145,598</u></b>

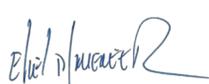
Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros.



Lawrence Hazoury  
Presidente de la  
Junta de Directores



Gustavo Ariza  
Presidente Ejecutivo



Eiel Jiménez R.  
Vicepresidente Sénior Finanzas,  
Estrategia y Administración



Héctor Hill  
2do. VP de  
Control Financiero

# ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2022 y 2021

(Valores en DOP)

## 1 Entidad

La Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (APAP o la Asociación) fue organizada el 29 de julio de 1962 de acuerdo con los términos de la Ley No. 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos del 14 de mayo de 1962; tiene su sede en la avenida Máximo Gómez esquina avenida 27 de Febrero, Santo Domingo, Distrito Nacional, República Dominicana.

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

Los principales directores y funcionarios son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Lawrence Hazoury	Presidente de la Junta de Directores
Gustavo Ariza	Presidente Ejecutivo
John Llanos	Vicepresidente Sénior Riesgos, Legal y Cumplimiento
Eliel Jiménez R.	Vicepresidente Sénior Finanzas, Estrategia y Administración
Carlo Sarubbi	Vicepresidente Sénior Operaciones y Tecnología
Amelia Prota	Vicepresidente Sénior Transformación, Talento y Sostenibilidad
Adalgiza De Jesús	Vicepresidente Ejecutivo Auditoría
Jinny Alba	Vicepresidente Ejecutivo Tesorería
Horacio Felipe Carrión	Vicepresidente Ejecutivo Negocios Personas
Nurys Marte	Vicepresidente Ejecutivo Negocios Empresas
Serguey Forcade Fadeeva	Vicepresidente Ejecutivo Digital y Experiencia de Clientes

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, APAP mantiene oficinas y cajeros automáticos en toda la zona metropolitana de Santo Domingo y provincias del país, según se indica a continuación:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas (*)</u>		<u>Cajeros automáticos</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Zona metropolitana	36	36	43	42
Interior del país	14	14	19	19
	<u>50</u>	<u>50</u>	<u>62</u>	<u>61</u>

(\*) Corresponden a sucursales, agencias y centros de servicios.

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 1 Entidad (continuación)

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

La emisión de los estados financieros fue aprobada por la Junta de Directores de APAP el 23 de febrero de 2023.

### 2 Resumen de las principales políticas de contabilidad

#### 2.1 Base contable de los estados financieros

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

Los estados financieros que se acompañan están preparados con base en el costo histórico.

#### 2.2 Principales estimaciones utilizadas

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período.

Los estimados se usan principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, depreciación, amortización y deterioro de activos de largo plazo, impuesto sobre la renta, contingencias, litigios, programas de lealtad y obligaciones por pensiones y jubilaciones. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

#### 2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo está compuesto por el efectivo en caja y bóvedas, depósitos en el Banco Central de la República Dominicana (Banco Central) y en entidades financieras del país y del exterior, las inversiones fácilmente convertibles a efectivo con vencimiento en los tres (3) meses siguientes a la fecha de los estados financieros, los rendimientos por cobrar de las disponibilidades y los efectos de cobro inmediato.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.4 Transacciones con pacto de recompra o reventa (reportos)**

Los valores que se compran bajo acuerdos de reventa y los valores que se venden bajo acuerdos de recompra son tratados, por lo general, como transacciones financieras con garantía. Por tanto, los valores recibidos o cedidos no son objeto de reconocimiento en los estados de situación financiera si no se cede o se transmite el control sobre los derechos contractuales incorporados a los valores.

En las compras con pacto de reventa, el efectivo pagado y el interés acumulados se registran en el activo del balance como un crédito garantizado. El efectivo recibido y el interés acumulado en ventas con pacto de recompra se contabilizan como un pasivo.

**2.5 Instrumentos financieros**

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

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

***Instrumentos financieros a corto plazo***

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

***Pasivos financieros a largo plazo***

Incluye depósitos del público, depósitos de entidades financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamo con vencimiento a más de un año y obligaciones subordinadas. No fue posible estimar sus valores razonables, debido a que para estos instrumentos financieros no existe un mercado activo en la República Dominicana.

***Cartera de créditos***

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

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.5 Instrumentos financieros (continuación)*****Rendimientos y costos de activos y pasivos financieros***

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

Los gastos por intereses sobre captaciones y obligaciones subordinadas se registran por el método de lo devengado sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro, certificados financieros y contratos de participación con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. Los intereses correspondientes a cuentas de ahorro se acumulan sobre la base del balance promedio y algunos productos de ahorro con base en el balance diario con tasas escalonadas.

**2.6 Inversiones****2.6.1 Inversiones en valores**

Las inversiones son registradas al costo menos las provisiones requeridas.

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

- ***A negociar***: Son aquellas inversiones que la Asociación adquiere con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios y forman parte de una cartera de instrumentos de deuda identificados y gestionados conjuntamente, las cuales se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Estos valores no pueden permanecer en esta categoría por más de 180 días desde su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos. Las inversiones en valores a negociar se registran originalmente a su valor razonable neto de la prima o descuento con que se hayan adquirido. Los cambios en el valor razonable se deben reconocer en los estados de resultados como una ganancia o pérdida de activos financieros a valor razonable.
- ***Disponibles para la venta***: Son aquellos valores mantenidos por la Asociación para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez, o aquellas inversiones que la Asociación está dispuesta a vender en cualquier momento y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.6 Inversiones (continuación)****2.6.1 Inversiones en valores (continuación)**

Las inversiones disponibles para la venta se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se hayan adquirido se amortiza durante la vigencia del instrumento, utilizando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente al valor de mercado del cierre de ese día.

Las variaciones del valor del mercado deben ser reconocidas en el patrimonio como una ganancia o pérdida no realizada. Mediante la Circular SB: Núm. 010/22 se aplazó, hasta el 1ro. de enero de 2024, el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones, por lo que las inversiones clasificadas en esta categoría, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, están registradas a su costo amortizado.

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

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

**2.6.2 Provisión para inversiones**

Para las inversiones en emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, el importe de las pérdidas estimadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) y sus modificaciones.

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

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

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.6 Inversiones (continuación)****2.6.2 Provisión para inversiones (continuación)**

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

**2.7 Participaciones en otras sociedades y provisión**

Las inversiones en asociadas se valúan bajo el método de participación patrimonial; bajo este método, la inversión se registra inicialmente al costo y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del período de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del período de la participada se reconocerá en el resultado del período.

Las provisiones para las participaciones en otras sociedades son determinadas siguiendo los mismos criterios que para un crédito comercial de los denominados mayores deudores comerciales (ver nota 2.8.2).

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones de las participaciones en otras sociedades se presentan en la nota 8. Al 31 de diciembre 2022 y 2021, la participación en resultados de esta asociada no fue relevante.

**2.8 Cartera de créditos y provisiones para créditos****2.8.1 Créditos**

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

Para fines de la determinación del cálculo de rendimientos de créditos a tarjetahabientes, APAP considera como base del cálculo el saldo promedio diario insoluto del capital financiado.

El devengo de rendimientos se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días (ver nota 2.8.3).

Durante el año 2020, con el objetivo de aligerar la carga financiera de los deudores y debido a la pandemia COVID-19, la Asociación implementó un programa de flexibilización que otorgó un período de gracia de tres (3) meses para el pago de las cuotas de aquellos préstamos con menos de 30 días de atraso. Dicho plan incluyó la revisión de tasas de interés, cargos, comisiones y seguros.

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

#### **2.8 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)**

##### **2.8.1 Créditos (continuación)**

Adicionalmente, otras medidas del plan de flexibilización incluyen un proceso de reestructuración de créditos extensivo con múltiples clientes que contienen modificaciones en los términos de pago y a los contratos de crédito, así como renegociaciones de tasas de interés y mora, exoneraciones de comisiones, aprobación de préstamos de consumo para cancelación de tarjetas de crédito, períodos de gracia para el pago de intereses para las líneas de crédito y para los créditos a vencimiento y elaboración de un documento de aceptación de las mismas por parte de los clientes, sin perjuicio de los riesgos de crédito, operacionales y de mercado que pudieron derivarse de dichas medidas.

La Superintendencia de Bancos, mediante Circular ADM/0204/2021, de fecha 19 de febrero de 2021, autorizó a la Asociación a registrar, durante el primer trimestre del año 2021, los efectos contables del diferimiento de pagos según la modalidad 1, categoría 3, establecida en la Circular 023/20 del 27 de agosto de 2020. Esta modalidad consiste en ofrecer un período de gracia a los deudores donde se modifica la fecha de pago de las cuotas y se extiende el vencimiento de los préstamos durante dos (2) o tres (3) meses, y que una vez se haya reestablecido el plan de pagos regular se le dé prioridad al cobro de los intereses y a los otros gastos relacionados con estos préstamos, pero sin aumentar el monto de las cuotas subsiguientes.

##### **2.8.2 Provisión para cartera de créditos**

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

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

La evaluación de los mayores deudores comerciales se realiza con base en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad y comportamiento histórico de pago y riesgo del país, a ser efectuado por APAP de forma trimestral para el 100 % de su cartera de los mayores deudores comerciales (sujeta a revisión por la Superintendencia de Bancos) y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor, excepto por los créditos a instituciones del Gobierno Central y otras instituciones públicas que de acuerdo a lo establecido por el REA serán clasificados A y no estarán sujetos a requerimientos de provisión.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.8 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)****2.8.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

Los mayores deudores comerciales son clasificados trimestralmente considerando el análisis de su capacidad de pago, tal y como establece el REA y evaluando otros factores, tales como: índices de liquidez, rentabilidad, apalancamiento, análisis de mercado, comportamiento histórico de pago, riesgo país y alineación. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de crédito, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones.

Los mayores deudores comerciales son aquellos cuyas operaciones totales de créditos, adeudadas en el sistema financiero, sean iguales o superiores a DOP40 millones, tanto a nivel individual como consolidado en el sistema. El REA establece la constitución de un 100 % de provisión por el efecto de fluctuación de la tasa de cambio positivo sobre los créditos en moneda extranjera clasificados D1, D2 y E, y con más de 90 días de atraso.

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

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

Para los menores deudores comerciales, consumo e hipotecarios, la clasificación es determinada en base a la morosidad a la fecha de la clasificación de cada una de las operaciones comerciales del deudor, asignándose una única clasificación sobre su comportamiento de pago, excepto para los préstamos hipotecarios para la vivienda otorgados con los recursos liberados del encaje legal, los cuales son clasificados en categoría de riesgo "A", con 0 (cero) constitución de provisiones; ponderando en 0 % (cero por ciento) para fines del cálculo en el índice de solvencia de acuerdo con lo establecido por el artículo 9 de la Novena Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 30 de mayo de 2019. Las garantías son consideradas en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.8 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)****2.8.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)**

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

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

En adición a la capacidad de pago, para los mayores deudores comerciales se evalúa su comportamiento de pago y riesgo país para la mejora en su clasificación de riesgo. Adicionalmente, la Asociación aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida a más de 90 días, mediante el cual se considera el total del capital como vencido cuando una de las cuotas del total del crédito ha caído en esta condición.

Para los financiamientos directos otorgados al Estado dominicano, o indirectos que sean garantizados por este o con fondos para el repago de la deuda provenientes de flujos reales consignados en la Ley de Presupuesto General del Estado serán clasificados "A" por capacidad de pago y no estarán sujetos a requerimientos de provisión.

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

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.8 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)****2.8.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)**Medidas de flexibilización

La Junta Monetaria, en su Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020, estableció que los créditos otorgados a través de recursos liberados de encaje legal tengan un tratamiento regulatorio transitorio de clasificación en categoría de riesgo "A", con requerimiento de provisión de 0 % y ponderación a un 0 % en el cálculo del índice de solvencia. En fecha 16 de abril de 2020, este organismo regulador emitió su Tercera Resolución, la cual liberó recursos de encaje legal para que las entidades de intermediación financiera otorguen préstamos a las MIPYMES y créditos personales de hasta 50 salarios mínimos. Los créditos otorgados con estos recursos tienen el mencionado tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de marzo de 2024.

La Junta Monetaria, en su Segunda Resolución del 18 de marzo de 2021, estableció un tratamiento regulatorio especial para que las entidades de intermediación financiera puedan constituir mensualmente, de manera gradual, en un plazo máximo de 33 (treinta y tres) meses, con inicio el 30 de abril de 2021 y vencimiento el 31 de diciembre de 2023, las provisiones no constituidas por previas disposiciones regulatorias, correspondientes a los créditos y sus rendimientos por cobrar a razón de, al menos, 1/33 (una trigésima tercera parte) mensual. También, estableció este tratamiento para las nuevas provisiones que deban ser constituidas durante el plazo de duración de la gradualidad por el otorgamiento de nuevos créditos, el deterioro de créditos preexistentes o la pérdida de valor de garantías admisibles. Las provisiones anticíclicas que las entidades constituyan durante el período de gradualidad por la identificación de riesgos potenciales en sus créditos por variaciones en el ciclo económico serán destinadas al uso exclusivo de absorción de pérdidas en los créditos específicos que generaron las provisiones u otros que requieran de cobertura ante la ocurrencia de faltantes de provisiones. La Superintendencia de Bancos, a través de la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, estableció los lineamientos operativos para este tratamiento regulatorio gradual. La Asociación comunicó al ente regulador su no acogimiento al régimen regulatorio de gradualidad.

APAP ha constituido las provisiones mínimas requeridas por el REA y, además, registró provisiones adicionales con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores y los efectos del COVID-19. Dichas provisiones adicionales se constituyeron cumpliendo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos, a través de sus Circulares núms. 030/20, 001/21, 006/21 y 007/21, así como otros documentos relacionados que establecen los lineamientos transitorios para la constitución de provisiones anticíclicas (o su equivalente) y adicionales.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.8 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)****2.8.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)**Medidas de flexibilización (continuación)

Las entidades de intermediación financiera podrán utilizar las provisiones adicionales para el cómputo del capital secundario, previa autorización de la Superintendencia de Bancos y hasta el 1 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo. Por otro lado, según lo establecido en la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, las entidades de intermediación financiera que se acojan al nuevo tratamiento regulatorio especial, no podrán utilizar las provisiones adicionales para el cómputo de capital secundario.

De acuerdo con la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 18 de marzo de 2021 y otros documentos relacionados, las provisiones anticíclicas serán admitidas como gastos por la Dirección General de Impuestos Internos hasta un 2 % de los activos y contingentes ponderados por riesgo.

**Garantías**

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

*Polivalentes*

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

*No polivalentes*

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado. Estas garantías solo aplicarán entre 50 % y 60 % del valor de la tasación para fines de cómputo de la cobertura del riesgo que respaldan.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.8 Cartera de créditos y provisiones para créditos (continuación)****2.8.2 Provisión para cartera de créditos (continuación)***No polivalentes (continuación)*

Cada tipificación de garantía es considerada para el cómputo de la cobertura de la deuda y con base en la tabla núm. 5 establecida en el REA.

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

Para fines de constitución de provisión de los créditos comerciales, consumo e hipotecarios, la Asociación ajusta el valor de la garantía determinando la porción cubierta y la porción expuesta, con el fin de establecer el monto de provisión a reconocer. De esta manera, se ajusta la clasificación inicial en base a los criterios establecidos en la matriz 6 del REA.

**2.8.3 Provisión para rendimientos por cobrar**

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

Los rendimientos por cobrar por créditos, con 90 días de vencidos, se provisionan al 100 %. A partir de esos plazos, se suspende su devengo, se contabilizan en cuentas de orden y se reconocen como ingresos solo cuando se cobran.

**2.9 Cuentas por cobrar**

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

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

#### 2.10 Propiedad, muebles, equipos y depreciación

##### 2.10.1 Base de registro

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

##### 2.10.2 Depreciación

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta, el cual consiste en la distribución uniforme del costo del activo entre su estimado de vida útil. El estimado de años de vida útil de las propiedades, muebles y equipos, excluyendo los terrenos, es como sigue:

<u>Tipos de activo</u>	<u>Años de vida útil</u>
Edificaciones	20 - 40
Mejora en propiedades arrendadas	1 - 5
Mobiliario y equipos	4 - 10
Equipos de transporte	4
Otros muebles y equipos	<u>4</u>

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

#### 2.11 Bienes recibidos en recuperación de créditos

##### 2.11.1 Base de registro

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

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

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

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

##### 2.11.1 Base de registro (continuación)

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

Bienes muebles	100 %	Al término de dos años; registrada en línea recta a partir del séptimo mes.
Bienes inmuebles	100 %	Al término de tres años, registrada en línea recta a partir del decimotercer mes. Este plazo fue extendido a cinco años, de forma transitoria, mediante la Cuarta Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 15 de diciembre de 2020 y la Circular SIB núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, para los bienes inmuebles registrados al 31 de diciembre de 2020.

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

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

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

#### 2.12 Cargos diferidos

Los cargos diferidos incluyen impuestos pagados por anticipado, impuesto sobre la renta diferido, seguros pagados por anticipado y otros pagos adelantados. Se cargan a resultados a medida que se devenga el gasto.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.13 Intangibles**

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas como gastos en el período en que se incurren, sino que su reconocimiento 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. Dentro de este rubro se incluyen los programas de computadoras y se requiere autorización previa 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 vidas útiles estimadas de cinco años para los softwares.

**2.14 Activos y pasivos en moneda extranjera**

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

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

**2.15 Costos de beneficios de empleados****2.15.1 Bonificación y otros beneficios**

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

**2.15.2 Plan de aportaciones definidas**

APAP realiza aportes al plan de pensiones contributivo establecido con la entrada en vigor de la Ley de Seguridad Social No. 87-01 del 9 de mayo de 2001, mediante la cual fue creado el Sistema de Seguridad Social de la República Dominicana. Este sistema funciona bajo el esquema de capitalización individual y consiste en aportes que deben realizar el empleador y los empleados de manera particular y que deben ser administrados por Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP).

Los aportes realizados por APAP se reconocen como gastos cuando se incurren. A la edad de retiro, el empleado recibe de la AFP el monto de los aportes realizados por él y el empleador más el rendimiento de la cuenta de capitalización individual.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.15 Costos de beneficios de empleados (continuación)****2.15.3 Indemnización por cesantía**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de preaviso y un auxilio de cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. Los montos pagados por este concepto son llevados a gastos en el momento en que se ejecuta la terminación del contrato de trabajo.

APAP constituye una provisión para la indemnización por cesantía para los empleados vigentes que ingresaron antes del 1ro. de mayo de 2012, a los cuales les son pagadas sus prestaciones, calculadas siguiendo el Código de Trabajo de la República Dominicana, sin considerar las razones del cese del contrato de trabajo.

La obligación de APAP, relacionada con esta provisión, se calcula estimando el importe del beneficio futuro que los empleados han ganado en el período actual y en períodos anteriores. Este cálculo es efectuado cada año por un actuario, utilizando el método de unidad de crédito proyectada.

APAP determina el gasto por intereses correspondiente al pasivo por beneficios definidos neto del período, aplicando la tasa de descuento usada para medir la obligación por beneficios definidos al comienzo del período, considerando cualquier cambio en el pasivo por beneficios definidos durante el período por pago de beneficios. El gasto neto por intereses y otros gastos relacionados con los planes de beneficios definidos se reconocen en los resultados. Las variaciones actuariales son reconocidas contra resultados acumulados.

En adición, APAP constituye una provisión para el pago como compensación única a los miembros de la Junta de Directores que, al momento de su salida de APAP, sean mayores a 50 años y hayan permanecido alrededor de 15 años o más como integrantes de esta. Este cálculo se realiza sobre la base del total de la remuneración anual. APAP reconoce un pasivo por este concepto, el cual se determina sobre bases actuariales.

Las ganancias o pérdidas actuariales resultantes de las variaciones entre los resultados reales y las estimaciones económicas y supuestos actuariales se registran en el patrimonio, afectando los resultados acumulados, mientras que el costo por servicios e intereses se registra en el resultado del período.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.16 Obligaciones subordinadas**

APAP mantiene deuda subordinada correspondiente a financiamiento obtenido mediante la emisión de títulos de deuda denominados “Bonos de Deuda Subordinada”, aprobados por la Superintendencia de Bancos y amparados en el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, y entregados en administración a CEVALDOM Depósito Centralizado de Valores, S. A. como agente de pago y custodia. La deuda subordinada se registra inicialmente al valor razonable, que es igual al valor recibido al momento de la emisión. Subsecuentemente, se mide a su costo amortizado, utilizando el método del interés efectivo.

Dichos fondos forman parte del capital secundario de APAP, de conformidad con el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, emitido por la Junta Monetaria, numeral 2 (título II) del Instructivo para la Autorización e Integración en el Capital Secundario de los Instrumentos de Deuda Convertibles Obligatoriamente en Acciones, Deuda Subordinada y los Resultados Netos de Revaluación de Activos. Los intereses pagados sobre estos instrumentos se reconocen en resultados.

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

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

Los ingresos por rendimientos sobre préstamos dejan de reconocerse cuando el préstamo llega a los 90 días de atraso. A partir de estas fechas se registran en una cuenta de orden. Una vez puestos en esta condición, estos ingresos por rendimientos son reconocidos cuando se cobran.

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

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran en los estados de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con rendimientos capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto (aplicado al saldo mínimo para las cuentas de ahorro).

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.17 Reconocimiento de los ingresos y gastos (continuación)*****Ingresos y gastos financieros (continuación)***

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

Los costos directamente relacionados con la emisión de la deuda subordinada son reconocidos como gastos durante el período de vigencia de la deuda, utilizando el método de interés efectivo.

***Ingresos y gastos por disposición inversiones en instrumentos de deudas***

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

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

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

***Otros ingresos y gastos***

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

**2.18 Provisión para contingencias**

La provisión para operaciones contingentes, la cual se registra en el renglón de otros pasivos, corresponde a provisión sobre líneas de créditos comerciales y saldos de tarjetas de crédito no utilizadas, entre otros. Para las líneas de créditos comerciales, en conjunto con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, se determina y constituye dicha provisión con base en la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de esta.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.18 Provisión para contingencias (continuación)**

En el caso de los saldos no utilizados de tarjetas de crédito para los deudores clasificados en categorías de riesgo A y B, se considerará el 20 % (veinte por ciento) del saldo registrado como contingencia como base para la determinación de la provisión, mientras que para los deudores clasificados en el resto de las categorías de riesgo se provisionará en un 100 % (cien por ciento) el saldo registrado como contingencia.

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

**2.19 Provisiones**

Excepto por lo indicado en la nota 2.8.2, APAP reconoce las provisiones cuando tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

**2.20 Impuesto sobre la renta**

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

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

El impuesto diferido es reconocido como consecuencia de las diferencias temporales entre los montos de los activos y pasivos utilizados para propósitos de los estados financieros y los montos utilizados para propósitos impositivos. El monto del impuesto diferido es determinado basado en la realización esperada de los montos de activos y pasivos registrados, utilizando la tasa impositiva que se espera se aplique a la fecha en la que las partidas que lo originan se reviertan.

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

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.20 Impuesto sobre la renta (continuación)**

Al determinar el monto de los impuestos corrientes e impuestos diferidos, APAP considera el impacto de las posiciones fiscales inciertas y si pueden adeudarse impuestos e intereses adicionales. APAP entiende que la acumulación de sus pasivos tributarios es adecuada para todos los años fiscales abiertos sobre la base de su evaluación de muchos factores, incluyendo las interpretaciones de la ley tributaria y la experiencia anterior.

Esta evaluación depende de estimaciones y supuestos y puede involucrar una serie de juicios acerca de eventos futuros. Puede surgir una nueva información que haga que APAP cambie su juicio acerca de la idoneidad de los pasivos fiscales actuales; tales cambios en los pasivos fiscales impactarán el gasto fiscal en el período en que se determinen.

**2.21 Baja de un activo financiero**

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

**2.22 Deterioro del valor de los activos**

APAP revisa sus activos de larga vida y sus intangibles son identificados con la finalidad de determinar anticipadamente, si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

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

**2.23 Contingencias**

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

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.24 Distribución de resultados acumulados**

De acuerdo con lo establecido en la Circular núm. 006/21, de fecha 31 de marzo de 2021, así como otros documentos relacionados, las asociaciones de ahorros y préstamos que se acojan al nuevo tratamiento regulatorio especial para el registro y constitución de provisiones, mientras estén en dicho tratamiento estarán sujetas a las limitaciones distributivas de los resultados del ejercicio hasta el monto de las provisiones a ser diferidas. Esto aplica tanto para las distribuciones a sus Asociados como a los miembros de la Junta de Directores y de la alta gerencia. Esta disposición excluye los beneficios de trabajadores establecidos en la Ley No. 16-92 que aprueba el Código de Trabajo de la República Dominicana. La Asociación no se acogió a este tratamiento regulatorio.

**2.25 Nuevos pronunciamientos contables y reclasificación de partidas**

Con efectividad al 1ro. de enero de 2022, entró en vigor el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, emitido por la Superintendencia de Bancos, según el cual se modificó la presentación de ciertas partidas de los estados financieros en distintos rubros en relación con lo presentado en el año 2021.

Los importes comparativos en los estados de situación financiera, el estado de resultados y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2021 y por el año finalizado en esa fecha que se acompañan, fueron reclasificados para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022. Ver detalle de las reclasificaciones en la nota 32.1.

**2.26 Diferencias significativas con las NIIF**

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado con base en una evaluación de riesgos realizada por APAP y los niveles de provisiones requeridos para la clasificación asignada a cada crédito. La evaluación para los mayores deudores comerciales, a través de la capacidad de pago, incluye la documentación de los expedientes de créditos, considerando las informaciones financieras de los estados financieros del prestatario, así como el dictamen del auditor, calidad de la gestión administrativa y estructura corporativa, entorno económico, evaluación de las razones financieras, el historial de pago y los niveles de garantía. Para los medianos deudores comerciales incluye una evaluación simplificada con base en las pérdidas operativas y el patrimonio ajustado, el historial de pago y los niveles de garantía y para los demás deudores (consumo, hipotecarios y menores deudores) en base a los días de atraso. Las garantías solo son consideradas para la determinación de la provisión según los lineamientos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Igualmente, dichas provisiones incluyen provisiones adicionales determinadas siguiendo una metodología interna.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.26 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)**

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

- ii) Las prácticas contables bancarias requieren que las entidades de intermediación financiera reconozcan provisiones por aquellos bienes muebles e inmuebles obtenidos en dación de pago de acuerdo con los siguientes criterios: los bienes muebles se provisionan en un plazo de dos años, iniciando de forma lineal a partir del plazo de seis meses de que el bien sea adjudicado; los bienes inmuebles se provisionan de forma lineal en un plazo de tres años, luego de transcurrido el primer año de su entrada en los libros; los títulos de valores siguen la base de provisión de las inversiones. Ambos criterios, contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado. La Junta Monetaria, a través de su Cuarta Resolución de fecha 15 de diciembre de 2020, extendió de tres a cinco años el plazo de provisión para los bienes inmuebles registrados en los libros previo al 31 de diciembre de 2020. Esta disposición es de carácter transitorio hasta el 31 de diciembre de 2022. Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- iii) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo, mientras que los rendimientos por cobrar con una antigüedad superior a los 90 días son reservados en un 100 %. Los rendimientos generados a partir de estas fechas no son reconocidos en los estados financieros, se suspende el devengamiento y se contabilizan en cuenta de orden. De conformidad con las NIIF, aplican los mismos criterios que para la provisión sobre cartera de créditos, considerando que los rendimientos por cobrar continúan su devengamiento basado en su valor en libros, neto de deterioro.
- iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central a la fecha de los estados de situación financiera. Las NIIF requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean convertidos a la tasa de cambio a la cual la Asociación tuvo acceso a la fecha de los estados de situación financiera.
- v) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF solo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros de este o exista deterioro.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.26 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)**

- vi) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por otorgamiento de créditos, renovación de tarjetas de créditos, operaciones de cartas de crédito y aceptaciones en circulación son reconocidos inmediatamente. De acuerdo con las NIIF, el ingreso debe ser reconocido cuando una entidad transfiere el control de un bien o servicio a lo largo del tiempo, y, por ello, satisface una obligación de desempeño. El ingreso se reconoce por el precio de la transacción que se asigna a esa obligación de desempeño.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, los programas de computadoras y las plusvalías sean previamente autorizados por dicha superintendencia para ser registrados como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles y que se clasifiquen como activos diversos hasta que se obtenga dicha aprobación. La Superintendencia de Bancos indica el monto que podría contabilizarse y el plazo máximo de amortización durante el cual se permitirá el diferimiento. De acuerdo con el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, las entidades de intermediación financiera disponen de un plazo de seis (6) meses para remitir la solicitud de autorización a la Superintendencia de Bancos para el diferimiento de programas de computadoras, contados a partir de su puesta en funcionamiento. Si la entidad no realiza la solicitud en el plazo establecido, debe llevar a gastos la totalidad de los desembolsos realizados. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas como propiedades, muebles y equipos y activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- viii) APAP determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición y registra en cuentas de orden los activos fijos que están totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado, como mínimo, al término de cada período anual, y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se realicen los cambios en estimados correspondientes.
- ix) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana requiere que las inversiones fácilmente convertibles a efectivo, cuyo vencimiento a la fecha de reporte sea igual o menor a 90 días, sean presentadas como equivalentes de efectivo. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses se clasifiquen como equivalentes de efectivo para fines del estado de flujos de efectivo.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.26 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)**

- x) La Superintendencia de Bancos considera tres categorías de inversiones en valores: a negociar; disponibles para la venta y mantenidas a su vencimiento. Las NIIF establecen tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocio para la gestión de los activos financieros y de las características de los flujos de efectivo contractuales.
- xi) La provisión para la cartera de inversiones se cuantifica de acuerdo con categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos, las cuales requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren que el deterioro para las inversiones contabilizadas al costo amortizado sea determinado siguiendo las mismas consideraciones indicadas para la cartera de crédito, indicadas en el literal i) anterior.
- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que, se clasifiquen como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de las actividades de operación.
- xiii) La Superintendencia de Bancos requiere que los bancos y entidades financieras registren una provisión para operaciones contingentes, las cuales incluyen, entre otras, garantías otorgadas, cartas de créditos emitidos no negociados y 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 préstamos, de forma congruente con sus expectativas de disposiciones de ese compromiso de préstamo.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, la Asociación debe revelar, en forma cuantitativa, los riesgos a los cuales están expuestos los derivados de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad de crédito de los préstamos, entre otros.

Las NIIF requieren que las siguientes revelaciones permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación con su posición financiera y resultados de la entidad, y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.26 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)**

- xv) La Superintendencia de Bancos permite registrar las inversiones en asociadas utilizando el método de la participación patrimonial en sus estados financieros sobre los resultados de las asociadas, sin homologar las prácticas contables de asociadas que siguen prácticas contables diferentes. Las NIIF requieren que una entidad que registre sus inversiones utilizando el método de participación patrimonial realice ajustes a fin de lograr que las políticas contables de las entidades en la que se reconoce la participación sean homólogas a la de la entidad que reporta.
- xvi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito, con o sin garantía, cuando ingresa a cartera vencida y se 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 esta no tenga expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una parte de este.
- xvii) Las NIIF requieren que si la Asociación mantiene otros resultados integrales se presente un estado financiero de resultados y resultados integrales, o que se presente un estado financiero separado de resultados integrales en el cual se muestre la naturaleza e importe de las partidas correspondientes a otros resultados integrales durante el período en el que se informa. La Superintendencia de Bancos no incluye este requerimiento en sus modelos de preparación de estados financieros.
- xviii) La regulación bancaria vigente requiere que las entidades de intermediación financiera reconozcan como gastos en los libros del arrendatario, los pagos originados por los arrendamientos operativos contratados en la medida en que estos son devengados. 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

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**2 Resumen de las principales políticas de contabilidad (continuación)****2.26 Diferencias significativas con las NIIF (continuación)**

- c) En el estado de resultados, los gastos originados por el contrato de arrendamiento están compuestos por el gasto de la amortización del activo subyacente y el gasto de interés que genera el pasivo financiero contraído.
- xix) Las NIIF requieren que la Asociación capitalice los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la construcción de un activo apto como parte del costo de dicho activo. Las disposiciones vigentes de la Superintendencia de Bancos no permiten esta práctica.
- xx) La Superintendencia de Bancos establece que las operaciones de compra y venta de divisas a futuro sean reconocidas en el activo o pasivo por la diferencia entre las tasas de cambio vigente y la tasa pactada. También, que el valor nominal pactado se registre en cuentas contingentes o de orden, y que los valores de divisas vendidos al cierre del ejercicio sean divulgados como saldos en moneda extranjera en la nota de gestión de riesgos financieros (riesgo de tipo de cambio) a los estados financieros, para fines de determinación de la posición neta en moneda extranjera. Las NIIF requieren el registro de los derivados que se incluyen en este tipo de contratos en cuentas de activos y pasivos a su valor razonable, así como también que se divulguen los activos y pasivos en moneda extranjera existentes al cierre del ejercicio.
- xxi) El 1ro. de enero de 2022 entró en vigor el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, emitido por la Superintendencia de Bancos, el cual introduce nuevos pronunciamientos contables que afectan la información comparativa de los estados financieros emitidos en el período anterior, para lo cual la Superintendencia de Bancos no requiere la presentación de un tercer año. De igual forma, la Superintendencia de Bancos indicó que las entidades de intermediación financiera no tendrían que reclasificar al rubro de créditos reestructurados aquellos préstamos que en algún momento habían sido reestructurados, y que al 31 de diciembre de 2021 ya estaban clasificados en las carteras vigentes o vencidas.

Por otro lado, en relación con las entidades que, al 31 de diciembre de 2021, mantenían inversiones registradas a valor razonable y en el año 2022 son medidas al costo amortizado, cualquier cambio en el valor razonable debe ser eliminado ajustando el valor de la inversión de la manera siguiente:

- a) Para las inversiones a negociar, se debe eliminar el efecto de las ganancias y pérdidas previamente reconocidas en el resultado del ejercicio, ajustando el valor de la inversión contra la cuenta de ingresos y gastos correspondiente, para llevarla a su costo de adquisición.

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

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

- b) En las inversiones registradas como disponibles para la venta, las ganancias o pérdidas acumuladas en el patrimonio como ganancias (pérdidas) no realizadas en inversiones disponibles para la venta se eliminarán del patrimonio y se ajustarán contra el valor de la inversión. Como resultado, la inversión se medirá como si siempre se hubiera medido al costo amortizado.

Las NIIF requieren que cuando una entidad aplique una política contable retroactivamente o realice una reexpresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros, presentará a modo comparativo, como mínimo, tres estados de situación financiera: al 1ro. de enero del año comparativo, 31 de diciembre del año comparativo y 31 de diciembre del año actual.

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

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

### 3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo consiste en:

	<u>2022</u>	2021 (Reclasificado, nota 32)
Caja (a)	692,748,547	490,322,497
Banco Central de la República Dominicana	8,718,486,828	17,370,703,475
Bancos del país (b)	920,592,287	1,857,691,712
Bancos del extranjero (c)	319,431,678	521,670,782
Equivalentes de efectivo (d)	6,549,114,020	9,672,521,454
Rendimientos por cobrar (e)	<u>193,458,193</u>	<u>132,508,330</u>
	<b><u>17,393,831,553</u></b>	<b><u>30,045,418,250</u></b>

- (a) Incluye USD1,139,772 y €165,950 al 31 de diciembre de 2022 y USD999,012 y €159,370 al 31 de diciembre de 2021.

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

- (b) Incluye USD6,410,700 y €125,108 al 31 de diciembre de 2022 y USD6,648,940 y €403,717 al 31 de diciembre de 2021. Al 31 de diciembre 2022 y 2021, este monto incluye balance restringido por valor de DOP12,635,920 y DOP1,858,505, respectivamente, y depósitos en garantía por uso de licencia de marcas, garantizando las operaciones de tarjetas de crédito con la entidad Visa, Inc. por el monto de DOP215,530,315 y DOP210,448,494, respectivamente.
- (c) Incluye USD4,781,595 y €866,601 al 31 de diciembre de 2022 y USD8,349,142 y €688,350 al 31 de diciembre de 2021.
- (d) Representan efectos recibidos de otros bancos pendientes de ser cobrados en la Cámara de Compensación. Se considerarán como equivalentes de efectivo aquellas inversiones que sean fácilmente convertibles a efectivo y cuyo vencimiento se encuentren dentro de los tres (3) meses siguientes a la fecha de los estados financieros.
- (e) Incluye USD4,398 y USD1,160 al 31 de diciembre de 2022 y 2021, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el encaje legal requerido asciende a DOP6,473,841,596 y DOP5,024,341,267, respectivamente. A estas fechas, APAP mantenía, para fines de cobertura de encaje legal, efectivo en el Banco Central por DOP3,888,165,499 y DOP2,555,349,155, respectivamente, así como cartera de créditos en sectores productivos por DOP2,682,844,746 y DOP2,936,418,063, respectivamente.

### 4 Inversiones

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

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
<b>31 de diciembre de 2022</b>				
<b>a) Disponibles para la venta:</b>				
Bonos (a)	Ministerio de Hacienda	12,256,641,608	10.81 %	2023 a 2040
Notas de renta fija (a)	Banco Central de la República Dominicana	12,429,843,190	7.59 %	2023 a 2027
Certificado de inversión especial (a)	Banco Central de la República Dominicana	1,063,869,548	10.76 %	2023 a 2025
Acciones	CMP, S. A.	<u>2,575,892</u>	N/A	N/A
		25,752,930,238		
Rendimientos por cobrar		<u>668,552,917</u>		
Total		<u>26,421,483,155</u>		

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 4 Inversiones (continuación)

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
<b>31 de diciembre de 2022</b>				
<b><i>b) Mantenidas hasta vencimiento:</i></b>				
Bonos	Ministerio de Hacienda	1,004,490,539	10.88 %	2026
Notas de renta fija	Banco Central de la República Dominicana	<u>2,505,451,030</u>	5.63 %	2024 a 2026
		3,509,941,569		
Rendimientos por cobrar		<u>62,042,211</u>		
Total		3,571,983,780		
Provisiones		<u>(22,161,015)</u>		
		<b><u>29,971,305,920</u></b>		
<b>31 de diciembre de 2021 (Reclasificado, nota 32)</b>				
<b><i>a) Disponibles para la venta:</i></b>				
Bonos (a)	Ministerio de Hacienda	10,856,473,145	10.64 %	2023 a 2040
Notas de renta fija (a)	Banco Central de la República Dominicana	7,327,668,416	8.56 %	2022 a 2026
Cero cupón	Banco Central de la República Dominicana	3,035,732,763	0%	2022
Certificado de inversión especial (a)	Banco Central de la República Dominicana	2,241,687,946	10.88 %	2022 a 2025
Acciones	CMP, S. A.	2,575,892	N/A	N/A
Certificado de inversión	Sociedad Titularizadora Dominicana, S.A.	<u>6,183,673</u>	8.40 %	2035
		23,470,321,835		
Rendimientos por cobrar		<u>654,171,068</u>		
Total		24,124,492,903		
Provisiones (incluye \$36,853)		<u>(2,193,883)</u>		
		<b><u>24,122,299,020</u></b>		

N/A: No aplica

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, incluye monto retenido de DOP1,731,810,000 y DOP760,310,000, respectivamente, como garantía en operaciones de reporto.

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 5 Cartera de créditos

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos (incluye USD135,172 en el 2022 y USD89,127 en el 2021) (i)	9,978,043,072	10,036,536,499
<u>Créditos de consumo:</u>		
Tarjetas de crédito personales (incluye USD11,482,455 en el 2022 y USD7,808,067 en el 2021)	4,600,482,243	3,149,131,576
Préstamos de consumo	19,047,684,245	13,819,356,933
	23,648,166,488	16,968,488,509
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	41,741,045,927	33,873,957,634
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	447,080,096	412,301,469
	42,188,126,023	34,286,259,103
Subtotal	75,814,335,583	61,291,284,111
Rendimientos por cobrar (incluye USD258,857 en el 2022 y USD120,579 en el 2021)	745,205,923	571,127,111
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar (incluye USD1,440,226 en el 2022 y USD399,203 en el 2021)	(3,100,412,930)	(2,655,868,972)
	<b>73,459,128,576</b>	<b>59,206,542,250</b>

(i) Incluye tarjetas de crédito corporativas.

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 5 Cartera de créditos (continuación)

Una proporción de los créditos cuenta con garantía hipotecaria o prendaria y la firma solidaria de terceros. Asimismo, en su mayoría tiene vencimiento entre (1) mes y 20 años para los créditos comerciales, tres (3) meses y 30 años para los créditos de consumo, y entre tres (3) años y 44 años para los hipotecarios. Estos préstamos generan una tasa de interés anual sobre el saldo insoluto, que va desde 4 % hasta 21 %, para los créditos comerciales; desde 1.08 % hasta 48 %, para los de consumo; desde 3.48 % hasta 20.5 % para los hipotecarios al 31 de diciembre de 2022 y 1 % hasta 24.50% para los créditos comerciales; desde 1.08 % hasta 38.95 %, para los de consumo; desde 3.48 % hasta 20.50% para los hipotecarios al 31 de diciembre de 2021.

Las tarjetas de crédito generan una tasa de interés anual para los créditos en pesos dominicanos (DOP) y en dólares estadounidenses (USD), que va desde 18 % hasta 60 % y desde 12 % hasta 60 %, respectivamente, para ambos años, sobre el saldo insoluto de la tarjeta de crédito.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la cartera de créditos incluyó deudores acogidos al programa de flexibilización adoptado por la Asociación en el año 2021. Un detalle de estos préstamos es como sigue:

Tipos de crédito	Año 2022		Año 2021	
	Monto de capital	Rendimientos por cobrar	Monto de capital	Rendimientos por cobrar
Comercial	303,733,329	2,327,994	514,117,488	8,667,284
Hipotecario	2,089,931,658	26,327,791	4,212,011,114	59,084,809
Consumo	<u>13,870,316,856</u>	<u>118,810,865</u>	<u>16,159,403,032</u>	<u>157,806,322</u>
Total	<u><b>16,263,981,843</b></u>	<u><b>147,466,650</b></u>	<u><b>20,885,531,634</b></u>	<u><b>225,558,415</b></u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, APAP mantiene provisiones conforme al REA y otras provisiones adicionales.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente (i)	8,798,983,093	9,123,700,485
Vencida:		
En mora (31 a 90 días) (iii)	2,210,769	344,802
Vencidos (más de 90 días) (iv)	<u>12,785,465</u>	<u>101,309,927</u>
	<u>8,813,979,327</u>	<u>9,225,355,214</u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Reestructurada (ii)		
Vigente (i)	2,894,011	46,036,084
Vencida:		
En mora (31 a 90 días) (iii)	29,444	-
	2,923,455	46,036,084
	8,816,902,782	9,271,391,298
<u>Créditos microempresas:</u>		
Vigente (i)	1,142,651,750	752,249,041
Vencida:		
En mora (31 a 90 días) (iii)	414,617	421,943
Vencidos (Más de 90 días) (iv)	16,073,701	12,474,217
	1,159,140,068	765,145,201
Reestructurada (ii)		
Vigente (i)	2,000,222	-
	1,161,140,290	765,145,201
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente (i)	22,604,076,505	16,285,601,693
Vencida:		
En mora (31 a 90 días) (iii)	24,815,662	46,175,039
Vencidos (más de 90 días) (iv)	687,460,077	530,012,542
	23,316,352,244	16,861,789,274
Reestructurada (ii)		
Vigente (i)	292,419,469	92,680,154
Vencida:		
En mora (31 a 90 días) (iii)	935,772	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	27,233,990	-
	320,589,231	92,680,154
Cobranza judicial (v)		
Vencidos (más de 90 días) (iv)	11,225,013	14,019,081
	23,648,166,488	16,968,488,509

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente (i)	41,950,797,141	33,997,879,514
Vencida:		
En mora (31 a 90 días) (iii)	2,838,537	2,378,466
Vencidos (más de 90 días) (iv)	<u>115,726,179</u>	<u>161,715,425</u>
	<u>42,069,361,857</u>	<u>34,161,973,405</u>
Reestructurada (ii)		
Vigente (i)	45,319,202	67,134,535
Vencida:		
En mora (31 a 90 días) (iii)	31,245	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	<u>5,781,864</u>	<u>-</u>
	<u>51,132,311</u>	<u>67,134,535</u>
Cobranza judicial (ii)		
Vencidos (Más de 90 días) (iv)	<u>67,631,855</u>	<u>57,151,163</u>
	<u>42,188,126,023</u>	<u>34,286,259,103</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigente (i)	625,958,256	498,221,095
Vencida:		
En mora (31 a 90 días) (iii)	41,368,545	18,941,454
Vencidos (más de 90 días) (iv)	<u>66,522,796</u>	<u>48,364,685</u>
	<u>733,849,597</u>	<u>565,527,234</u>
Reestructurada (ii)		
Vigente (i)	4,116,646	2,861,906
Vencida:		
En mora (31 a 90 días) (iii)	1,111,443	-
Vencidos (más de 90 días) (iv)	<u>1,800,243</u>	<u>-</u>
	<u>7,028,332</u>	<u>2,861,906</u>
Cobranza judicial (v)		
Vencidos (más de 90 días) (iv)	<u>4,327,994</u>	<u>2,737,971</u>
	<u>745,205,923</u>	<u>571,127,111</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(3,100,412,930)</u>	<u>(2,655,868,972)</u>
	<u><b>73,459,128,576</b></u>	<u><b>59,206,542,250</b></u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 5 Cartera de créditos (continuación)

- (i) Representan créditos que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presentan atrasos mayores de 30 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Representan capital y rendimientos por cobrar de préstamos que presentan un deterioro en la capacidad de pago del deudor o de su comportamiento de pago y se les han cambiado los términos y condiciones de pago resultando en una variación en la tasa de interés y/o el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización de rendimientos, comisiones por moras y otros cargos de un crédito anterior. Al 31 de diciembre de 2021, de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos, esta cartera solo incluye aquellos préstamos que estaban en condiciones de reestructurados a esa fecha.
- (iii) Corresponden a cuotas de capital y rendimientos que presentan atrasos de 31 a 90 días con respecto al día en que debió ser efectuado el pago de capital.
- (iv) Corresponde al total de capital y rendimientos que presentan atrasos en sus pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuota, estos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días. También, incluye los anticipos en cuentas corrientes con más de tres días de antigüedad.
- (v) Corresponde al capital y rendimientos de préstamos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial.

#### c) Por tipo de garantía:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Con garantías polivalentes (i)	50,312,180,012	44,818,621,366
Sin garantía (ii)	<u>25,502,155,571</u>	<u>16,472,662,745</u>
	75,814,335,583	61,291,284,111
Rendimientos por cobrar	745,205,923	571,127,111
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(3,100,412,930)</u>	<u>(2,655,868,972)</u>
	<u><b>73,459,128,576</b></u>	<u><b>59,206,542,250</b></u>

- (i) Se consideran polivalentes las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, estas garantías son consideradas según el siguiente detalle:

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**5 Cartera de créditos (continuación)**

<u>Tipo de garantía</u>	<u>Porcentaje de admisión</u>
Títulos representativos de deuda emitidos o garantizados por el Estado dominicano (Banco Central y Ministerio de Hacienda) (a)	100
Títulos representativos de deuda emitidos por entidades de intermediación financiera (a)	95
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de la propia entidad de intermediación financiera (a)	100
Depósitos a plazo en moneda nacional o extranjera de otras entidades de intermediación financiera (a)	95
Avales o fianzas, cartas de crédito irrevocables y cartas de crédito stand-by	95
Certificados de garantías recíprocas	80
Acciones de sociedades cotizadas	50
Cuotas de participación de fondos de inversión (b)	-
Solares o terrenos	80
Solares o terrenos exclusivos para fines agropecuarios	80
Edificios residenciales, viviendas o apartamentos	80
Edificios y locales comerciales	80
Hoteles en operación	80
Proyectos hoteleros en construcción	70
Naves industriales	80
Aeronaves	80
Vehículos de motor con antigüedad menor a cinco años	50
Equipos de energías renovables	80
Maquinarias y equipos de uso especializado	50
Maquinarias y equipos de uso múltiple	70
<i>Warrants</i> de inventario	90
Flujos de fideicomisos de fuentes de pago	50
Valores de fideicomisos garantizados por fideicomisos de oferta pública constituidos sobre títulos valores del Banco Central y del Ministerio de Hacienda	(c)
Certificados de garantía fiduciaria sobre fideicomisos en garantía	<u>(c)</u>

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

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

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**5 Cartera de créditos (continuación)**

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

(ii) Este renglón considera como préstamos sin garantías aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros y avales.

c) *Por origen de los fondos:*

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Fondos propios	72,401,557,657	57,395,494,831
Préstamos y descuentos negociados Banco Central de la República Dominicana	<u>3,412,777,926</u>	<u>3,895,789,280</u>
	75,814,335,583	61,291,284,111
Rendimientos por cobrar	745,205,923	571,127,111
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(3,100,412,930)</u>	<u>(2,655,868,972)</u>
	<b><u>73,459,128,576</u></b>	<b><u>59,206,542,250</u></b>

e) *Por plazos:*

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corto plazo (hasta un año)	5,618,576,147	4,863,478,175
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	6,051,473,318	4,838,360,405
Largo plazo (más de tres años)	<u>64,144,286,118</u>	<u>51,589,445,531</u>
	75,814,335,583	61,291,284,111
Rendimientos por cobrar	745,205,923	571,127,111
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(3,100,412,930)</u>	<u>(2,655,868,972)</u>
	<b><u>73,459,128,576</u></b>	<b><u>59,206,542,250</u></b>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 5 Cartera de créditos (continuación)

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
f) <i>Por sectores económicos del destino del crédito:</i>		
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	47,242,214	31,981,720
Explotación de minas y canteras	1,273,297	485,596
Industrias manufactureras	555,116,368	202,431,741
Suministro de electricidad, gas y agua	465,763,935	111,727,944
Construcción	2,223,598,317	4,765,924,868
Comercio al por mayor y al por menor	1,768,158,412	1,644,268,261
Hoteles y restaurantes	75,386,730	80,433,447
Transporte, almacenamientos y comunicación	55,728,452	73,238,655
Intermediación financiera	3,841,099,650	2,198,201,341
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	460,752,142	586,763,691
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	43,684	-
Enseñanza	8,831,800	9,781,488
Servicios sociales y de salud	104,829,006	55,641,868
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	65,896,162,471	50,894,922,067
Hogares privados con servicios domésticos	142,297,748	134,397,769
Organizaciones y órganos extraterritoriales	<u>168,051,356</u>	<u>501,083,655</u>
	75,814,335,583	61,291,284,111
Rendimientos por cobrar	745,205,923	571,127,111
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	<u>(3,100,412,930)</u>	<u>(2,655,868,972)</u>
	<u><b>73,459,128,576</b></u>	<u><b>59,206,542,250</b></u>

Durante el año 2022, APAP realizó una venta de cartera castigada por aproximadamente DOP4,650 millones, generando una ganancia de aproximadamente DOP133 millones, la cual se presenta como parte de otros ingresos en los estados de resultados de ese año que se acompaña. APAP obtuvo la no objeción la Superintendencia de Bancos de acuerdo con la Circular SB: ADM/1476/22 en fecha 13 de octubre de 2022.

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 6 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cuentas por cobrar diversas:		
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito (incluye USD113,408 en el 2022 y USD58,765 en el 2021) (a)	123,030,802	61,410,290
Cuentas por cobrar al personal y directores	175,711,604	105,034,477
Cuotas de seguros avanzadas por cuenta de clientes	12,273,653	12,183,685
Comisiones por intermediación de seguros por cobrar	54,299,722	43,183,043
Depósitos en garantía (incluye USD188,979 y USD168,980 y en el 2022 y 2021, respectivamente)	19,216,678	18,112,214
Anticipos a proveedores (b)	67,177,932	125,491,451
Cheques devueltos (incluye USD306,182)	17,140,650	-
Otras cuentas a recibir diversas (incluye USD113,067 y €10,872 en el 2022)	<u>73,931,075</u>	<u>83,228,730</u>
	<b><u>542,782,116</u></b>	<b><u>448,643,890</u></b>

(a) Corresponde a comisión por mora y avance de efectivo, cargos por renovación y cobertura de seguros, entre otros cargos relacionados con tarjetas de crédito, los cuales, mediante Circular SB núm. 005/13 de la Superintendencia de Bancos, deben estar contabilizados en cuentas a recibir bajo el concepto de comisiones por cobrar y cargos a recibir, respectivamente.

(b) Incluye DOP43,474,782 y DOP115,215,706, correspondientes a avances por trabajos de construcción de Edificio Regional Norte de Santiago para los años 2022 y 2021, respectivamente. Estos avances serán registrados en construcción en proceso en la medida en que se vayan completando las cubicaciones correspondientes a cada etapa.

### 7 Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Mobiliario y equipos	6,015,683	2,805,213
Inmuebles	<u>456,195,883</u>	<u>523,310,361</u>
	462,211,566	526,115,574
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(411,730,124)</u>	<u>(435,595,408)</u>
	<b><u>50,481,442</u></b>	<b><u>90,520,166</u></b>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

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

	<u>2022</u>		<u>2021</u>	
	<u>Monto DOP</u>	<u>Provisión DOP</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Provisión DOP</u>
<u>Hasta 40 meses:</u>				
Mobiliario y equipos	6,015,683	(5,192,434)	2,805,213	(2,388,410)
Inmuebles	143,900,400	(94,242,207)	168,122,379	(78,019,016)
<u>Más de 40 meses:</u>				
Inmuebles	<u>312,295,483</u>	<u>(312,295,483)</u>	<u>355,187,982</u>	<u>(355,187,982)</u>
Total	<u><b>462,211,566</b></u>	<u><b>(411,730,124)</b></u>	<u><b>526,115,574</b></u>	<u><b>(435,595,408)</b></u>

### 8 Participaciones en otras sociedades

Un resumen de las participaciones en otras sociedades en sociedades jurídicas se presenta a continuación:

#### 2022

<u>Sociedades</u>	<u>Jurisdicción</u>	<u>Segmento</u>	<u>Moneda funcional</u>	<u>Capital en acciones DOP</u>	<u>% de derechos de voto bajo control del grupo</u>
Asociadas: Sociedad de Servicios de Soporte A. y P., S.R.L.	República Dominicana	Servicios conexos	DOP	1,184,000 <u>(11,841) (a)</u>	29.60
				<u><b>1,172,159</b></u>	

#### 2021 (reclasificado, nota 32)

Asociadas: Sociedad de Servicios de Soporte A. y P., S.R.L.	República Dominicana	Servicios conexos	DOP	1,184,000 <u>(11,841) (a)</u>	29.60
				<u><b>1,172,159</b></u>	

(a) Corresponde a la provisión para inversión en acciones.

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 9 Propiedad, muebles y equipos

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

	Terrenos	Edificaciones	Mobiliario y equipos	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y construcción en proceso (b)	Total
<b>2022</b>						
Saldos al 1ro.de enero de 2022	486,989,991	1,301,775,939	1,141,782,833	14,353,263	190,730,562	3,135,632,588
Adquisiciones	185,249	22,425,269	35,737,471	1,078,390	617,102,388	676,528,767
Retiros	-	(10,949,320)	(191,127,806)	(6,539,937)	-	(208,617,063)
Transferencia	3,586,651	(643,242)	131,434,917	3,092,023	(137,470,349)	-
Activos reconocidos como gastos	-	-	(54,740)	-	(2,543,491)	(2,598,231)
Reclasificación (a)	-	-	-	-	(12,263,732)	(12,263,732)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>490,761,891</u>	<u>1,312,608,646</u>	<u>1,117,772,675</u>	<u>11,983,739</u>	<u>655,555,378</u>	<u>3,588,682,329</u>
Depreciación acumulada al						
1ro. de enero de 2022	-	(255,433,718)	(456,928,095)	(9,256,983)	-	(721,618,796)
Gasto de depreciación	-	(35,352,554)	(176,083,941)	(3,594,126)	-	(215,030,621)
Retiros	-	10,949,320	191,131,433	6,539,937	-	208,620,690
Saldos al 31 de diciembre de 2022	<u>-</u>	<u>(279,836,952)</u>	<u>(441,880,603)</u>	<u>(6,311,172)</u>	<u>-</u>	<u>(728,028,727)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2022	<u><u>490,761,891</u></u>	<u><u>1,032,771,694</u></u>	<u><u>675,892,072</u></u>	<u><u>5,672,567</u></u>	<u><u>655,555,378</u></u>	<u><u>2,860,653,602</u></u>
<b>2021</b>						
Saldos al 1ro. de enero de 2021	486,989,991	647,175,431	826,945,291	15,362,409	1,043,720,508	3,020,193,630
Adquisiciones	-	9,474,410	33,931,780	-	234,712,419	278,118,609
Retiros	-	(35,471,986)	(115,789,625)	(1,009,146)	-	(152,270,757)
Deterioro de activos	-	-	(66,624)	-	-	(66,624)
Activos reconocidos como gastos	-	-	-	-	(10,342,270)	(10,342,270)
Transferencia	-	680,598,084	396,762,011	-	(1,077,360,095)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>486,989,991</u>	<u>1,301,775,939</u>	<u>1,141,782,833</u>	<u>14,353,263</u>	<u>190,730,562</u>	<u>3,135,632,588</u>
Depreciación acumulada al						
1ro. de enero de 2021	-	(254,719,921)	(371,028,052)	(6,795,357)	-	(632,543,330)
Gasto de depreciación	-	(36,185,783)	(201,689,668)	(3,470,772)	-	(241,346,223)
Retiros	-	35,471,986	115,789,625	1,009,146	-	152,270,757
Saldos al 31 de diciembre de 2021	<u>-</u>	<u>(255,433,718)</u>	<u>(456,928,095)</u>	<u>(9,256,983)</u>	<u>-</u>	<u>(721,618,796)</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2021	<u><u>486,989,991</u></u>	<u><u>1,046,342,221</u></u>	<u><u>684,854,738</u></u>	<u><u>5,096,280</u></u>	<u><u>190,730,562</u></u>	<u><u>2,414,013,792</u></u>

(a) Corresponde a obras de artes reclasificadas desde construcciones en proceso hacia otros activos.

(b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponde básicamente a remodelaciones y construcciones de sucursales.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**10 Otros activos**

Un resumen de los otros activos se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto sobre la renta diferido (nota 28)	<u>1,214,914,470</u>	<u>1,022,782,429</u>
Pagos anticipados:		
Seguros pagados por anticipado	32,155,936	27,049,185
Impuesto del 1 % sobre activos productivos (nota 28)	51,768,060	60,396,070
Impuesto pagado por adelantado (a)	953,060,000	1,003,993,328
Otros anticipos de impuestos compensables a futuro	254,755	30,058,036
Licencias y suscripciones	<u>270,334,136</u>	<u>175,044,048</u>
	<u>1,307,572,887</u>	<u>1,296,540,667</u>
	<u>2,522,487,357</u>	<u>2,319,323,096</u>
Intangibles:		
Programas de computadora (b)	70,722,820	37,839,015
Amortización acumulada	<u>(17,565,841)</u>	<u>-</u>
	<u>53,156,979</u>	<u>37,839,015</u>
Activos diversos:		
Bienes diversos (c)	115,301,833	16,985,088
Papelería, útiles y otros materiales	22,071,911	18,383,352
Inventario de plástico de tarjetas de crédito	18,050,870	28,393,972
Bibliotecas y obras de arte	13,757,751	1,494,020
Otros bienes diversos	<u>-</u>	<u>176,386</u>
	<u>169,182,365</u>	<u>65,432,818</u>
Partidas por imputar (d) (incluye USD108,314 en el 2022 y USD191,115 y €16,872 en el 2021)	<u>20,333,220</u>	<u>29,473,057</u>
	<u><b>2,765,159,921</b></u>	<u><b>2,452,067,986</b></u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 10 Otros activos (continuación)

- (a) Corresponde a anticipos de impuesto pagados durante el año 2021, debido al Acuerdo Compromiso para Pago a Cuenta del Impuesto Sobre la Renta, firmado en fecha 21 de diciembre de 2020 entre el Ministerio de Hacienda, la Dirección General de Impuestos Internos y las entidades de intermediación financiera. Según los términos de este acuerdo, este pago anticipado podrá ser acreditado contra los compromisos de impuesto sobre la renta futuros en un plazo de 10 años, a partir del 2022. Dicho crédito será utilizado en proporción al 5 % para los años 2022 y 2023, y 11.25 % para los años comprendidos desde el 2024 hasta el 2031.
- (b) Corresponden a programas de computadora previamente autorizados por la Superintendencia de Bancos.
- (c) Al 31 de diciembre de 2022, incluye DOP104,765,643, correspondientes a programas de computadora pendiente de solicitar autorización a la Superintendencia de Bancos.
- (d) La Asociación registra en este renglón los saldos deudores de las partidas que por razones operativas internas o por las características de la operación, no es posible imputarlas inmediatamente a las cuentas definitivas.

El gasto por amortización de intangibles y otros cargos diferidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, asciende a DOP11,203,911 y DOP10,673,458, respectivamente, y se presenta como parte del renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

### 11 Resumen de provisiones para activos riesgosos

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

	Cartera de Créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Bienes recibidos en recuperación de créditos	Operaciones contingentes (a)	Total
<b>31 de diciembre de 2022</b>						
Saldos al 1ro. de enero de 2022	2,562,871,576	92,997,396	2,205,724	435,595,408	78,422,313	3,172,092,417
Constitución de provisiones	1,365,256,309	118,820	19,664,327	-	786,260	1,385,825,716
Transferencia de provisiones	(103,181,885)	106,476,778	384,559	(21,051,017)	17,371,565	-
Castigos contra provisiones	(819,313,777)	(104,245,706)	-	-	-	(923,559,483)
Retiro de provisión por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,031,385)	-	-	(4,814,267)	-	(5,845,652)
Diferencias en cambio	<u>421,611</u>	<u>43,193</u>	<u>(81,754)</u>	<u>2,000,000</u>	<u>-</u>	<u>2,383,050</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2022	3,005,022,449	95,390,481	22,172,856	411,730,124	96,580,138	3,630,896,048
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2022 (b)	<u>2,013,078,159</u>	<u>95,390,481</u>	<u>22,041,224</u>	<u>411,730,124</u>	<u>96,580,138</u>	<u>2,638,820,126</u>
Exceso de provisiones (c)	<u>991,944,290</u>	<u>-</u>	<u>131,632</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>992,075,922</u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

	Cartera de Créditos	Rendimientos por cobrar	Inversiones	Bienes recibidos en recuperación de créditos	Operaciones contingentes (a)	Total
<b>31 de diciembre de 2021</b>						
Saldos al 1ro. de enero de 2021	1,906,057,343	144,187,772	6,950,948	569,133,945	72,255,321	2,698,585,329
Constitución de provisiones	1,350,216,437	87,068,353	9,013,017	12,833,796	16,722,397	1,475,854,000
Transferencia de provisiones	207,683,049	(61,659,572)	(13,722,211)	(121,745,861)	(10,555,405)	-
Castigos contra provisiones	(899,899,543)	(76,524,658)	-	-	-	(976,424,201)
Retiro de provisión por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,035,207)	-	-	(24,626,472)	-	(25,661,679)
Diferencias en cambio	<u>(150,503)</u>	<u>(74,499)</u>	<u>(36,030)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(261,032)</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2021	2,562,871,576	92,997,396	2,205,724	435,595,408	78,422,313	3,172,092,417
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2021 (b)	<u>1,818,019,542</u>	<u>92,997,396</u>	<u>2,205,724</u>	<u>435,595,408</u>	<u>78,422,313</u>	<u>2,427,240,383</u>
Exceso de provisiones (c)	<u><b>744,852,034</b></u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u><b>744,852,034</b></u>

- (a) Esta provisión se incluye en la nota 15 en el rubro de otros pasivos y el gasto por constitución se incluye en el rubro de gastos operativos de los estados de resultados que se acompañan.
- (b) Corresponde a las provisiones determinadas en la autoevaluación al 31 de diciembre de 2022 y 2021, siguiendo los lineamientos del REA.
- (c) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los excesos de provisiones sobre la cartera de créditos corresponden a provisiones adicionales registradas por la Asociación. Estas provisiones adicionales fueron constituidas con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores. Esta evaluación incluye un análisis del historial crediticio, el riesgo de impago y los niveles de riesgo por tipo de cartera, así como también, considera los efectos del COVID-19 sobre la situación económica de los deudores. Estos excesos de provisiones fueron considerados como no deducibles para fines de determinación de la renta neta imponible de los años 2022 y 2021, y no fueron computados como capital secundario.

### 12 Depósitos del público

Los depósitos y otras obligaciones con el público se detallan como sigue:

#### a) Por tipo

	2022		2021 (reclasificado, nota 32)	
	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)
De ahorro	27,540,681,590	0.32	26,260,904,562	0.74
A plazo	43,031,467,138	7.57	39,408,504,134	4.79
Intereses por pagar	<u>140,605,499</u>	<u>-</u>	<u>80,141,353</u>	<u>-</u>
	<u><b>70,712,754,227</b></u>	<u><b>4.74</b></u>	<u><b>65,749,550,049</b></u>	<u><b>3.07</b></u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 12 Depósitos del público (continuación)

#### b) Por sector

	2022		2021 (reclasificado, nota 32)	
	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)
Público no financiero	2,154,096,631	1.00	2,247,910,793	1.00
Privado no financiero	68,224,462,570	4.73	63,233,401,633	3.17
No residente	193,589,527	9.74	188,096,270	1.25
intereses por pagar	<u>140,605,499</u>	-	<u>80,141,353</u>	-
	<u><b>70,712,754,227</b></u>	<u><b>4.74</b></u>	<u><b>65,749,550,049</b></u>	<u><b>3.07</b></u>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, APAP mantiene obligaciones con el público por DOP3,741,974,906 y DOP1,335,390,542, respectivamente, las cuales están restringidas por embargos, pignoradas, inactivas, abandonadas o de clientes fallecidos.

#### c) Por plazo de vencimiento

	2022		2021 (reclasificado, nota 32)	
	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)
De 0 a 15 días	27,540,681,590	0.32	26,260,904,562	0.74
De 31 a 60 días	217,995,617	11.17	97,224,135	0.85
De 61 a 90 días	1,033,342,188	12.97	104,740,603	1.65
De 91 a 180 días	1,530,812,507	11.56	463,155,226	3.19
De 181 a 360 días	3,436,187,526	10.13	3,523,880,792	4.10
Más de un año	36,813,129,300	7.24	35,219,503,378	4.90
Intereses por pagar	<u>140,605,499</u>	-	<u>80,141,353</u>	-
	<u><b>70,712,754,227</b></u>	<u><b>4.74</b></u>	<u><b>65,749,550,049</b></u>	<u><b>3.07</b></u>

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

	<u>2022</u>	2021 (Reclasificado, nota 32)
Plazo de tres a 10 años	626,793,813	792,920,426
Plazo de más de 10 años	<u>73,870,238</u>	<u>52,030,028</u>
	<u><b>700,664,051</b></u>	<u><b>844,950,454</b></u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 13 Depósitos de entidades financieras del país y del exterior

Los depósitos de entidades financieras del país y del exterior se detallan como sigue:

#### a) Por tipo

	2022		2021 (reclasificado, nota 32)	
	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)	Moneda nacional DOP	Tasa promedio ponderada anual (%)
De ahorro	487,999,687	3.26	697,565,773	2.15
A plazos	11,534,069,082	12.66	11,868,789,377	4.27
Intereses por pagar	<u>44,846,306</u>	-	<u>17,689,568</u>	-
	<u><b>12,066,915,075</b></u>	<u><b>12.28</b></u>	<u><b>12,584,044,718</b></u>	<u><b>4.16</b></u>

#### b) Por plazo de vencimiento

De 0 a 15 días	487,999,687	3.26	697,565,773	2.15
De 31 a 60 días	1,760,968,836	12.72	764,100,000	1.84
De 61 a 90 días	3,471,183,914	13.37	-	-
De 91 a 180 días	2,434,554,182	13.58	1,674,788,488	4.29
De 181 a 360 días	1,870,413,815	12.42	4,650,234,882	4.36
Mas de 1 año	1,996,948,335	10.50	4,779,666,007	4.57
Intereses por pagar	<u>44,846,306</u>	-	<u>17,689,568</u>	-
	<u><b>12,066,915,075</b></u>	<u><b>12.28</b></u>	<u><b>12,584,044,718</b></u>	<u><b>4.16</b></u>

### 14 Fondos tomados a préstamo

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los fondos tomados a préstamo se detallan como sigue:

Acreeedor	Modalidad	Garantía	Tasa promedio ponderada	Vencimiento	Saldos
<b>2022</b>					
Otras obligaciones con el Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos pignorados	3 %	2023	1,993,874,175
Intereses por pagar					<u>4,528,643</u>
					<u>1,998,402,818</u>
Banco Central de la República Dominicana	Pacto de recompra	Títulos pignorados	9.39 %	2023	1,586,255,768
Intereses por pagar					<u>9,250,622</u>
					<u>1,595,506,390</u>
					<u><b>3,593,909,208</b></u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 14 Fondos tomados a préstamo (continuación)

<u>Acreeedor</u>	<u>Modalidad</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>	<u>Saldos</u>
<b>2021 (reclasificado, nota 32)</b>					
Banco Central de la República Dominicana	Pacto de recompra	Títulos pignorados	3 %	2022	660,974,034
Intereses por pagar					<u>7,784,775</u>
					<u>668,758,809</u>
Otras obligaciones con el Banco Central de la República Dominicana	Préstamo	Títulos pignorados	3 %	2024	2,909,856,218
Intereses por pagar					<u>4,841,460</u>
					<u>2,914,697,678</u>
					<u><b>3,583,456,487</b></u>

Con el objetivo de proveer liquidez al mercado en momentos de incertidumbre por los efectos del COVID-19, el Banco Central habilitó, el 6 de mayo de 2020, la ventanilla de provisión de liquidez a las entidades financieras a través del mecanismo de reportos hasta 90 días, por un monto de hasta DOP30 mil millones, utilizando como garantía títulos del Banco Central y del Ministerio de Hacienda. Inicialmente, esta facilidad tuvo tasas de interés de 4.75 % para Repos de hasta 30 días y de 5.0 % para repos entre 31 y 90 días. El 22 de julio de 2020, la Junta Monetaria autorizó incrementar la disponibilidad a DOP60 mil millones, con el objetivo de otorgar mayor financiamiento de corto plazo a las empresas, principalmente en forma de líneas de crédito. En adición, aumentó el plazo de esta facilidad, pudiendo tomarse a plazos desde 180 días y hasta un (1) año a una tasa de 5 %, y disminuyó la tasa de repos de 90 días de un 5 % a un 4.5 %. Estas medidas estuvieron en vigencia hasta el 31 de diciembre de 2021. Estas obligaciones están garantizadas con inversiones en certificados del Banco Central.

Durante los años 2022 y 2021, los intereses generados por los fondos tomados a préstamo ascienden a DOP127,856,952 y DOP398,246,123, respectivamente, y se presentan como parte de los gastos financieros en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 15 Otros pasivos

Un resumen de los otros pasivos es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<b>Otras obligaciones financieras:</b>		
Obligaciones financieras a la vista (incluye USD307,708 y €456 en el 2022 y USD216,113 en el 2021) (a)	525,772,613	416,257,083
Partidas no reclamadas por terceros	<u>43,101,354</u>	<u>41,718,986</u>
	<u>568,873,967</u>	<u>457,976,069</u>
<b>Cuentas por pagar y provisiones:</b>		
Acreeedores diversos (incluye USD3,307,549 en el 2022 y USD2,898,647 en el 2021)	776,263,559	511,809,672
Provisión para operaciones contingentes (b)	96,580,138	78,422,313
Bonificación al personal y vacaciones	1,030,772,037	877,550,210
Impuestos sobre la renta por pagar (nota 28)	287,155,720	110,782,321
Otras provisiones (incluye USD399,855 en el 2022 y USD362,884 en el 2021)	103,130,046	157,608,693
Pasivo actuarial empleados (nota 25)	342,647,964	303,420,052
Pasivo actuarial directores (nota 25)	490,293,879	339,738,786
Partidas por imputar (incluye USD37,859 en el 2022 y USD127,807 en el 2021) (c)	54,726,024	40,424,397
Provisión para litigios pendientes (nota 19)	79,081,500	74,603,000
Otros pasivos (incluye USD4,400 en ambos años)	<u>1,446,770</u>	<u>6,266,267</u>
	<u>3,262,097,637</u>	<u>2,500,625,711</u>
<b>Total</b>	<b><u>3,830,971,604</u></b>	<b><u>2,958,601,780</u></b>

- (a) Corresponden a obligaciones financieras que APAP ha contraído y que son exigibles a la vista. Estas incluyen cheques certificados y de administración, entre otros.
- (b) Corresponden a provisiones para cubrir operaciones contingentes según requerimiento de la Superintendencia de Bancos (nota 11).
- (c) Corresponden a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas no es posible imputar inmediatamente a la cuenta definitiva. Estas partidas deben ser regularizadas mediante su imputación a las cuentas definitivas en un período no mayor a 30 días.

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 16 Obligaciones asimilables de capital

Un resumen de las obligaciones asimilables de capital se presenta como sigue:

#### *Obligaciones subordinadas*

<u>Tipo</u>	<u>Monto DOP</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>	<u>Tipo de moneda</u>	<u>Plazo</u>
<b>2022</b>				
Deuda subordinada en moneda local valor nominal (a)	1,500,000,000	10.00 %	Pesos dominicanos	10 años
Deuda subordinada en moneda local valor nominal (b)	1,200,000,000	11.36 %	Pesos dominicanos	10 años
Deuda subordinada en moneda local valor nominal (c)	3,000,000,000	10.00 %	Pesos dominicanos	7 años
Deuda subordinada en moneda local valor nominal (d)	<u>5,000,000,000</u>	8.75 %	Pesos dominicanos	10 años
	10,700,000,000			
Intereses por pagar	<u>148,819,577</u>			
	<b><u>10,848,819,577</u></b>			
<b>2021</b>				
Deuda subordinada en moneda local valor nominal (a)	1,500,000,000	10.00 %	Pesos dominicanos	10 años
Deuda subordinada en moneda local valor nominal (b)	1,200,000,000	8.28 %	Pesos dominicanos	10 años
Deuda subordinada en moneda local valor nominal (c)	3,000,000,000	10.00 %	Pesos dominicanos	7 años
Deuda subordinada en moneda local valor nominal (d)	<u>5,000,000,000</u>	8.75 %	Pesos dominicanos	10 años
	10,700,000,000			
Intereses por pagar	<u>127,643,244</u>			
	<b><u>10,827,643,244</u></b>			

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**16 Obligaciones asimilables de capital (continuación)**

Las deudas subordinadas, emitidas por APAP, fueron aprobadas por las Asambleas Generales Extraordinarias de Asociados en fechas 31 de marzo de 2016, 7 de diciembre de 2017, 5 de abril de 2018 y 17 de diciembre de 2020, a ser utilizadas para capital de trabajo e incremento del activo productivo. Dichos fondos forman parte del capital secundario de APAP, de conformidad con el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial emitido por la Junta Monetaria, numeral 2, título II, del Instructivo para la Autorización e Integración en el Capital Secundario de los Instrumentos de Deuda Convertibles Obligatoriamente en Acciones, Deuda Subordinada y los Resultados Netos de Revaluación de Activos. La tasa de interés promedio ponderada de las obligaciones subordinadas, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de 9.15% y 8.87%, respectivamente.

De conformidad con el Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial, estos bonos se consideran como capital secundario para fines del capital normativo. En tal sentido, la Superintendencia de Bancos aprobó la utilización de esta emisión como capital secundario para fines del cálculo del índice de solvencia. Estos bonos fueron puestos en circulación mediante las siguientes emisiones:

- a) Primera, segunda y tercera emisión, de fecha 19 de septiembre de 2016, por DOP500,000,000 cada emisión, para un total de DOP1,500,000,000, compuesta por 500,000,000 bonos cada una, con un valor nominal de DOP1, que devenga interés a tasa fija anual de 10 %, con vencimiento el 19 de septiembre de 2026, habiéndose colocado la totalidad de estos fondos.
- b) Cuarta, quinta y sexta emisión, de fecha 19 de septiembre de 2016, por DOP500,000,000 cada emisión, compuesta por 500,000,000 bonos con un valor nominal de DOP1, que devenga interés a tasa variable anual, compuesta por la tasa de interés promedio ponderada pasiva (TIPPP), publicada por el Banco Central de la República Dominicana más margen fijo de 2.80 %. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las tasas para estas emisiones fueron de 11.36 % (8.56 % más 2.80 %, revisión semestral) y 8.28 % (5.48 % más 2.80 %, revisión semestral), respectivamente, con vencimiento el 19 de septiembre de 2026, habiéndose colocado DOP400,000,000 para cada emisión, para un total de DOP1,200,000,000.
- c) Séptima emisión, de fecha 5 de noviembre 2019, por DOP3,000,000,000, compuesta por 3,000,000,000 bonos con un valor nominal de DOP1, que devenga interés a tasa fija anual de 10 %, con vencimiento el 5 de noviembre de 2026, habiéndose colocado la totalidad de estos fondos.
- d) La octava emisión, de fecha 16 de diciembre 2021, por DOP5,000,000,000, compuesta por 5,000,000,000 bonos con un valor nominal de DOP1, que devenga interés a tasa fija anual de 8.75 %, con vencimiento el 5 de diciembre de 2031, habiéndose colocado los DOP5,000,000,000.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**17 Patrimonio neto****17.1 Otras reservas patrimoniales**

Consiste en los importes no distribuidos de las utilidades y que han sido destinados a la constitución e incremento de reservas establecidas voluntariamente, adicional a la reserva legal.

El artículo núm. 15 de la Ley No. 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos (modificada por la Ley No. 257), establece que las asociaciones deberán constituir un fondo de reserva legal mediante el traspaso de utilidades acumuladas. Para crear dicha reserva, las asociaciones traspasarán no menos de la décima parte de las utilidades líquidas hasta que el fondo alcance la quinta parte de total de los ahorros captados. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la reserva legal incluida dentro de otras reservas patrimoniales asciende a DOP2,859,183,241 y DOP2,555,232,881, respectivamente.

La Asamblea General Anual de Asociados del 24 de marzo de 2022, aprobó transferir de resultados acumulados de ejercicios anteriores, los resultados del ejercicio social finalizado el 31 de diciembre de 2021 a otras reservas patrimoniales, por un valor de DOP2,626,810,823 y efecto de la pérdida actuarial en provisión para beneficios a empleados y directores por el monto de DOP186,628,514.

La Asamblea General Anual de Asociados del 25 de marzo de 2021, aprobó transferir de resultados acumulados de ejercicios anteriores, los resultados del ejercicio social finalizado el 31 de diciembre de 2020 a otras reservas patrimoniales, por un valor de DOP1,447,176,639.

**18 Límites legales y relaciones técnicas**

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

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Entidad</u>
<b>2022</b>		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal	6,473,841,596	6,571,010,245
Índice de solvencia (a)	10 %	27.98 %
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales o grupos de riesgo sin garantía	3,167,559,236	837,724,539
Créditos individuales o grupos de riesgo con garantía	9,502,677,709	1,326,557,110

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

<u>Concepto de límite</u>	<u>Según normativa</u>	<u>Entidad</u>
<b>2022</b>		
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados sin garantía	3,167,559,236	69,012,633
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados con garantía	6,335,118,472	120,160,253
Global de créditos a vinculados	15,837,796,181	3,349,639,581
Préstamos a funcionarios y empleados	3,167,559,236	1,337,897,877
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	547,110,647	3,759,892
Propiedad, muebles y equipos	31,675,592,362	2,860,653,602
Contingencias	<u>95,026,777,086</u>	<u>19,847,264,110</u>
<b>2021</b>		
Requerimiento mínimo de:		
Encaje legal	5,024,341,267	5,491,767,218
Índice de solvencia (a)	10.00 %	53.83 %
Requerimiento máximo de:		
Créditos individuales o grupos de riesgo sin garantía	2,992,340,556	837,724,539
Créditos individuales o grupos de riesgo con garantía	8,977,021,669	501,993,750
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados sin garantía	5,984,681,113	66,773,954
Créditos individuales o grupos de riesgo a vinculados con garantía	2,992,340,556	126,107,689
Global de créditos a vinculados	14,961,702,782	2,951,490,316
Préstamos a funcionarios y empleados	2,992,340,556	1,219,228,692
inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	525,362,165	3,759,892
Propiedad, muebles y equipos	29,923,405,563	2,414,013,792
Contingencias	<u>89,770,216,689</u>	<u>15,240,925,282</u>

El Reglamento de Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial establece que las deudas subordinadas por plazos mayores a cinco años podrán ser computadas como parte del capital secundario dentro del patrimonio técnico. La Asociación computa las emisiones de bonos de deuda subordinada como capital secundario, acorde con lo que establece este reglamento.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

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

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

El patrimonio técnico está compuesto por reservas voluntarias no distribuibles, reserva legal y deuda subordinada. Para ambos períodos, la Asociación mantiene un indicador de solvencia superior al mínimo requerido.

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

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Total activos ponderados menos deducciones	53,464,391,295	41,977,099,986
Total operaciones contingentes menos deducciones	9,042,237,043	7,134,248,198
Capital requerido por riesgo de mercado	<u>49,892,012,352</u>	<u>6,476,679,990</u>
Total activos contingentes ponderados por riesgo crediticio y riesgo de mercado	<u><b>112,398,640,690</b></u>	<u><b>55,588,028,174</b></u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Reservas voluntarias no distribuibles	20,522,148,354	18,081,966,045
Reserva legal	<u>2,859,183,241</u>	<u>2,555,232,881</u>
Subtotal capital primario	<u>23,381,331,595</u>	<u>20,637,198,926</u>
Porción computable obligaciones subordinadas	<u>8,420,000,000</u>	<u>9,560,000,000</u>
Subtotal capital secundario	<u>8,420,000,000</u>	<u>9,560,000,000</u>
Pérdidas por absorber	<u>(125,739,233)</u>	<u>(273,793,363)</u>
Subtotal otras partidas	<u>(125,739,233)</u>	<u>(273,793,363)</u>
Total patrimonio técnico	<u><b>31,675,592,362</b></u>	<u><b>29,923,405,563</b></u>

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**19 Compromisos y contingencias****(a) Operaciones contingentes**

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Líneas de crédito de utilización automática	6,461,705,449	5,205,606,818
Límites autorizados disponibles de tarjetas de crédito	<u>13,385,558,661</u>	<u>10,035,318,464</u>
	<u><b>19,847,264,110</b></u>	<u><b>15,240,925,282</b></u>

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, APAP mantiene provisiones para posibles pérdidas en estas operaciones por DOP96,580,138 y DOP78,422,313, respectivamente.

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

APAP mantiene contratos de alquiler de locales donde se ubican sus sucursales, centros de negocio y cajeros automáticos. Estos acuerdos tienen vigencias entre uno y cinco años, renovables previo acuerdo entre las partes. Durante los años 2022 y 2021, el pago mensual de estos alquileres es de DOP10,972,063 y DOP11,649,398, respectivamente. Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto por este concepto ascendió a DOP131,664,757 y DOP139,792,779, respectivamente, y se incluye en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. El compromiso de pago por dichos contratos para el año 2023 es de aproximadamente DOP145,000,000.

**(c) Cuota Superintendencia de Bancos**

La Junta Monetaria de la República Dominicana requiere que las entidades financieras realicen un aporte para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos. El gasto por este concepto por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue de DOP216,377,326 y DOP185,362,406, respectivamente, y se incluye en el renglón de gastos operativos en los estados de resultados de esos años que se acompañan.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**19 Compromisos y contingencias (continuación)****(d) Fondo de Contingencia**

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

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

**(e) Fondo de Consolidación Bancaria (FCB)**

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central creó el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico.

El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes, según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público, con una tasa anual mínima del 0.17 %, pagadera de forma trimestral.

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

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

APAP mantiene un contrato para los servicios de procesamiento de tarjetas de crédito de las marcas Visa y Mastercard, con vencimiento en el 2024 de renovación automática en períodos de cinco años y con cargos mensuales en función al volumen de cuentas procesadas, los cuales pueden ser interrumpidos, previo acuerdo entre las partes. Las obligaciones de APAP por el uso de estas licencias implican el pago de derechos determinados en función del número de transacciones, entre otras variables. El gasto por este concepto, por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de DOP93,185,997 y DOP78,061,681, respectivamente, y se incluye en el renglón de otros gastos operacionales en los estados de resultados de esos años que se acompañan. APAP mantiene inversiones restringidas como garantía de estos contratos por un monto de USD3,850,000 para ambos años.

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 19 Compromisos y contingencias (continuación)

#### (g) Programa de lealtad

APAP cuenta con un programa de lealtad de los clientes a través del cual estos obtienen créditos conocidos como *Ceritos*, con el derecho de obtener DOP1.00 por cada DOP100 o USD2.00 realizados en el caso de tarjetas de crédito, y en el caso de tarjetas de débito, desde DOP0.25 hasta DOP1.00 por cada DOP100 de consumos realizados. El valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, se estima por el valor consumido en la tarjeta y posee una vigencia de tres años a partir de la fecha de generación. El gasto por este concepto durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es de DOP85,921,505 y DOP112,660,087, respectivamente, y se incluye en el renglón de intereses por cartera de créditos en los estados de resultados de esos años que se acompañan. APAP mantiene una obligación con aquellos que cumplan las condiciones del programa de lealtad y es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, APAP ha estimado un pasivo para esta obligación por DOP31,787,824 y DOP74,813,504, respectivamente. El monto determinado se encuentra provisionado en el renglón de otros pasivos en los estados de situación financiera a esas fechas que se acompañan.

#### (h) Demandas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, existen varios litigios y demandas surgidas en el curso normal de las operaciones de la Asociación. La gerencia de APAP considera que la mayoría de estas demandas son improcedentes y se espera su rechazo cuando sean conocidas por los tribunales competentes. Con base en lo antes señalado y luego de consultar a sus asesores legales, la gerencia es de opinión que el resultado final de estas contingencias no alteraría la estructura financiera de la Asociación ni afectaría en forma significativa la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en la eventualidad de un fallo adverso. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, APAP ha constituido una provisión para estos fines de DOP79,081,500 y DOP74,603,000, respectivamente, y se incluye en el renglón de otros pasivos en los estados de situación financiera a esas fechas que se acompañan.

### 20 Fideicomisos

Un resumen de los saldos de las operaciones de los fideicomisos administrados por la Asociación al 31 de diciembre de 2022, es como sigue:

#### 2022

<u>Fideicomisos</u>	<u>Clase de fideicomiso</u>	<u>Total activos</u>	<u>Total pasivos</u>	<u>Total patrimonio</u>
Fid. Inv. Inmo. y de Des. Inmo. del Proyecto de Vbc Res. Palma Real	Desarrollo Inmobiliario y garantía	5,323,484	591,356	4,732,128
Fideicomiso Serenity Vi	Desarrollo Inmobiliario y garantía	27,014,142	57,740	26,956,402

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 20 Fideicomisos (continuación)

2022

<u>Fideicomisos</u>	<u>Clase de fideicomiso</u>	<u>Total activos</u>	<u>Total pasivos</u>	<u>Total patrimonio</u>
Fideicomiso Irrevocable de Desarrollo Inmobiliario FG58	Desarrollo Inmobiliario y garantía	125,060,787	64,128	124,996,659
Fideicomiso Residencial Granada Oriental	Desarrollo Inmobiliario y garantía	375,263,349	64,577,077	310,686,272
Fideicomiso Residencial Parque de las Colinas	Desarrollo Inmobiliario y garantía	75,462	18,407	57,055
Fideicomiso Omar By Pedralbes	Desarrollo Inmobiliario y garantía	719,623,899	228,074,114	491,549,785
Fideicomiso Corales Del Sol	Desarrollo Inmobiliario y garantía	139,270,642	54,713,520	84,557,122
Fideicomiso Residencial Vista Ecológica	Desarrollo Inmobiliario y garantía	14,320	2	14,318
Fideicomiso Residencial Mediterráneo I	Desarrollo Inmobiliario y garantía	160	-	160
Fideicomiso Crisfer Bella Vista	Desarrollo Inmobiliario y garantía	333,681,848	292,523,622	41,158,226
Fideicomiso Millenium 21	Desarrollo Inmobiliario y garantía	33,666,374	1,103,046	32,563,328
Fideicomiso Residencial Mediterráneo III	Desarrollo Inmobiliario y garantía	78,640	35,299	43,341
Fideicomiso Residencial Los Naranjos I	Desarrollo Inmobiliario y garantía	224,033,633	15,602,046	208,431,587
Fideicomiso Residencial Los Naranjos II	Desarrollo Inmobiliario y garantía	191,692,722	68,307,487	123,385,235
Fideicomiso Residencial Los Naranjos III	Desarrollo Inmobiliario y garantía	2,892,275	2,848,899	43,376
Fideicomiso Colinas David Antonio VII	Desarrollo Inmobiliario y garantía	117,174,222	59,622,665	57,551,557
Fideicomiso Opus Santo Domingo	Desarrollo Inmobiliario y garantía	417,518,523	67,494,117	350,024,406
Fideicomiso Mistral By Pedralbes	Desarrollo Inmobiliario y garantía	364,593,930	243,696,478	120,897,452
Fideicomiso Residencial Rivas 148	Desarrollo Inmobiliario y garantía	80,875,692	21,442,510	59,433,182
Fideicomiso Residencial Mediterráneo IV	Desarrollo Inmobiliario y garantía	612,846	688,428	(75,582)
Fideicomiso Residencial Lorett	Desarrollo Inmobiliario y garantía	129,463,519	52,727,836	76,735,683
Fideicomiso Cassa Juanillo	Desarrollo Inmobiliario y garantía	100,894,491	88,065,133	12,829,358
Fideicomiso Residencial Aura Gardens	Desarrollo Inmobiliario y garantía	121,163,601	53,808,478	67,355,123
Fideicomiso Residencial Colinas Del Bosque	Desarrollo Inmobiliario y garantía	469,653,347	61,814,527	407,838,820
Fideicomiso Arrecifes del Sol	Desarrollo Inmobiliario y garantía	21,223,941	21,246,478	(22,537)
Fideicomiso Ciudad Enmanuel I	Desarrollo Inmobiliario y garantía	1,611,829	1,485,262	126,567
Fideicomiso La Marquesa Plaza Town Center II	Desarrollo Inmobiliario y garantía	67,777,441	44,472,457	23,304,984
Fideicomiso Naroa	Desarrollo Inmobiliario y garantía	148,255,972	998,766	147,257,206
<b>Total</b>		<b><u>4,218,511,091</u></b>	<b><u>1,446,079,878</u></b>	<b><u>2,772,431,213</u></b>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 21 Cuentas de orden

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Garantías recibidas (a)	94,382,433,072	84,396,714,449
Créditos otorgados pendientes de utilización	250,922,783	154,526,408
Cuentas castigadas	4,203,979,732	8,754,906,105
Rendimientos en suspenso	1,170,843,528	2,245,407,708
Otras cuentas de registro	<u>224,681,829,705</u>	<u>203,348,602,079</u>
	<b><u>324,690,008,820</u></b>	<b><u>298,900,156,749</u></b>

(a) Corresponde a los activos que han sido entregados a APAP en garantía de créditos, los cuales se encuentran bajo custodia, de los deudores o de otros custodios o depositarios designados al efecto. Estos bienes se registran a su valor de tasación.

### 22 Ingresos y gastos financieros

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

	<u>2022</u>	2021 (reclasificado, <u>nota 32</u> )
<b>Ingresos financieros:</b>		
<u>Por cartera de créditos:</u>		
Por créditos comerciales	1,009,651,234	652,370,695
Por créditos de consumo	3,896,290,021	2,980,352,985
Por créditos hipotecarios para la vivienda	<u>4,148,237,706</u>	<u>3,458,180,108</u>
Subtotal	<u>9,054,178,961</u>	<u>7,090,903,788</u>
<u>Por inversiones:</u>		
Por inversiones en valores disponibles para la venta	2,942,238,864	2,889,570,158
Por inversiones mantenidas hasta su vencimiento	229,069,588	-
Ganancias por inversiones	<u>903,312,904</u>	<u>1,011,550,566</u>
Subtotal	<u>4,074,621,356</u>	<u>3,901,120,724</u>
<u>Otros ingresos financieros</u>		
Por disponibilidades	<u>177,049,193</u>	<u>186,688,084</u>
<b>Total</b>	<b><u>13,305,849,510</u></b>	<b><u>11,178,712,596</u></b>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 22 Ingresos y gastos financieros (continuación)

	<u>2022</u>	2021 (reclasificado, nota 32)
<b>Gastos financieros:</b>		
<u>Por captaciones:</u>		
Por depósitos del público	<u>(3,146,480,570)</u>	<u>(2,309,897,012)</u>
<u>Por financiamiento:</u>		
Por financiamientos obtenidos	(127,856,952)	(398,246,123)
Por obligaciones convertibles en capital	<u>(981,611,138)</u>	<u>(539,825,392)</u>
Subtotal	<u>(1,109,468,090)</u>	<u>(938,071,515)</u>
Total	<u><b>(4,255,948,660)</b></u>	<u><b>(3,247,968,527)</b></u>

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

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Ingresos por diferencias de cambio:</u>		
Por cartera de créditos	106,391,628	41,912,671
Por inversiones	-	19,994,556
Por disponibilidades	66,459,551	7,743,129
Por cuentas por cobrar	11,595,219	7,658,069
Por otros activos no financieros	124,178,697	45,002,624
Ajustes por diferencias de cambio	<u>199,392,116</u>	<u>49,553,986</u>
Subtotal	<u>508,017,211</u>	<u>171,865,035</u>
<u>Gastos por diferencias de cambio:</u>		
Por financiamientos obtenidos	-	(1,039,490)
Por acreedores y provisiones diversos	(52,139,701)	(23,531,308)
Por otros pasivos	(3,117,153)	(269,944)
Ajustes por diferencias de cambio	<u>(589,241,609)</u>	<u>(222,995,672)</u>
Subtotal	<u>(644,498,463)</u>	<u>(247,836,414)</u>
Total	<u><b>(136,481,252)</b></u>	<u><b>(75,971,379)</b></u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 24 Otros ingresos (gastos) operacionales

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

	<u>2022</u>	2021 (reclasificado, nota 32)
<b>Otros ingresos operacionales:</b>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Por tarjetas de crédito y débito	1,580,690,308	1,106,970,054
Por certificación de cheques y ventas de cheques administrativos	1,148,316	1,034,439
Por cobranzas	92,348,621	86,734,265
Por cargos de servicios de cuentas	276,903,542	218,873,013
Otras comisiones cobradas (a)	<u>336,600,001</u>	<u>128,665,395</u>
Subtotal	<u>2,287,690,788</u>	<u>1,542,277,166</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Ganancias por cambio de divisas al contado	291,053,634	192,713,182
Otros ingresos operacionales diversos (b)	<u>126,001,347</u>	<u>109,292,052</u>
Subtotal	<u>417,054,981</u>	<u>302,005,234</u>
<b>Total</b>	<b><u>2,704,745,769</u></b>	<b><u>1,844,282,400</u></b>
<b>Otros gastos operacionales:</b>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Por giros y transferencias	(495,468)	(943,973)
Por cámara de compensación	(1,424,573)	(1,901,636)
Por tarjetas de crédito y débito	(187,082,796)	(138,248,319)
Por servicios bursátiles	(21,010,896)	(14,660,909)
Por procesamiento de tarjetas	(93,185,997)	(78,061,681)
Por otros servicios (c)	<u>(319,626,432)</u>	<u>(257,832,331)</u>
Subtotal	<u>(622,826,162)</u>	<u>(491,648,849)</u>
<u>Gastos diversos:</u>		
Castigos/provisión con tarjetas de crédito	(84,128,480)	(43,408,018)
Otros gastos operacionales diversos (d)	<u>(184,836,509)</u>	<u>(130,691,975)</u>
Subtotal	<u>(268,964,989)</u>	<u>(174,099,993)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(891,791,151)</u></b>	<b><u>(665,748,842)</u></b>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 24 Otros ingresos (gastos) operacionales (continuación)

- (a) Incluye otras comisiones cobradas por gastos de cierre para préstamos de consumo por DOP137,297,139 y DOP59,373,370, así como comisiones de penalidad por cancelación anticipada de certificados financieros, ascendentes a DOP31,794,711 y DOP39,984,345, para los años 2022 y 2021, respectivamente.
- (b) Incluye otros ingresos diversos por formalización y legalización de préstamos por DOP77,667,526 y DOP71,914,232, así como comisiones por transferencias internacionales y medios de pago, ascendentes a DOP36,752,923 y DOP25,093,300, para los años 2022 y 2021, respectivamente.
- (c) Incluye otras comisiones pagadas por uso de redes de cajeros automáticos ascendentes a DOP164,600,733 y DOP147,569,364, así como otras comisiones por intercambio por DOP88,998,380 y DOP72,483,828, para los años 2022 y 2021, respectivamente.
- (d) Incluye otros gastos por plásticos de tarjeta y uso de redes de tarjetas ascendentes a DOP134,037,292 y DOP87,452,800, así como otros costos por notarización y sellado de contratos por DOP32,059,184 y DOP27,767,601, para los años 2022 y 2021, respectivamente.

### 25 Remuneraciones y beneficios sociales

Un resumen de las remuneraciones y beneficios sociales reconocidos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Sueldos, salarios, participaciones y beneficios	2,821,397,862	2,236,400,037
Seguros sociales	158,489,548	39,591,414
Contribuciones a planes de pensiones	100,909,138	151,567,859
Otros gastos de personal	<u>588,095,947</u>	<u>432,857,468</u>
	<u><b>3,668,892,495</b></u>	<u><b>2,860,416,778</b></u>

APAP mantiene una política de remuneraciones y compensaciones a la alta gerencia de acuerdo con sus responsabilidades en la entidad. Estas compensaciones incluyen pago de salario base, regalía pascual, vacaciones, bono vacacional, bonificaciones en base al Código de Trabajo de la República Dominicana, bonificación por desempeño institucional, asignación de vehículo, mantenimiento y combustible y seguro internacional.

Adicionalmente, APAP mantiene una política de compensaciones a los miembros de la Junta de Directores acorde con sus responsabilidades. Entre las remuneraciones otorgadas a los miembros están: compensación por servicios brindados, dietas, así como seguro médico y vida internacional, entre otros.

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 25 Remuneraciones y beneficios sociales (continuación)

#### *Retribuciones salariales*

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen al personal directivo de la Asociación, los cuales se definen como aquellos que ocupan la posición de vicepresidentes en adelante, se presentan a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Miembros de la Junta de Directores	314,706,872	210,879,646
Alta gerencia	<u>411,587,520</u>	<u>249,172,222</u>
	<b><u>726,294,392</u></b>	<b><u>460,051,868</u></b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el número de empleados es de 1,760 y 1,371, respectivamente.

#### *Retribuciones a largo plazo*

##### *(i) Pasivo actuarial empleados*

Corresponde a la provisión constituida para indemnización de empleados vigentes que ingresaron antes del 1ro. de mayo de 2012. El movimiento del año es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al 1ro. de enero	303,420,052	218,583,561
Costo por servicio	15,956,671	14,810,334
Costo por interés	23,307,291	16,245,056
Pérdida actuarial	39,458,173	89,982,583
Pagos	<u>(39,494,223)</u>	<u>(36,201,482)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<b><u>342,647,964</u></b>	<b><u>303,420,052</u></b>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa de descuento	8.90%	9.00 %
Futuros incrementos salariales	5.08%	5.08 %
Tabla de mortalidad	CSO 2001	CSO 2001
Tasa de rotación	<u>10.67%</u>	<u>11.83 %</u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 25 Remuneraciones y beneficios sociales (continuación)

#### *Retribuciones a largo plazo (continuación)*

##### *(i) Pasivo actuarial empleados (continuación)*

#### Análisis de sensibilidad

Sobre la base de la obligación de los beneficios definidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un cambio razonablemente posible en una de las suposiciones actuariales de un 1 %, y asumiendo que todas las demás permanezcan sin variaciones, generaría un efecto en el pasivo como se resume a continuación:

<u>Suposición actuarial</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (cambio de un 1 %)	(22,683,295)	25,321,685	(19,965,039)	22,271,032
Futuros incrementos salariales (cambio de un 1 %)	22,546,236	(20,627,407)	19,843,671	(18,144,519)
Tasa de rotación (cambio de 1 %)	<u>(27,446,102)</u>	<u>32,243,173</u>	<u>(22,180,006)</u>	<u>26,700,965</u>

##### *(ii) Pasivo actuarial directores*

Corresponde a la provisión constituida para indemnización por terminación de servicios de los miembros de la Junta de Directores sobre la base de los participantes activos. El movimiento del año es como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al 1ro. de enero	339,738,786	399,951,082
Costo por servicio	11,337,379	6,098,338
Costo por interés	27,557,833	34,182,486
Pérdida (ganancia) actuarial	132,787,349	(81,891,862)
Pagos	<u>(21,127,468)</u>	<u>(18,601,258)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><b>490,293,879</b></u>	<u><b>339,738,786</b></u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 25 Remuneraciones y beneficios sociales (continuación)

#### *Retribuciones a largo plazo (continuación)*

##### *(ii) Pasivo actuarial directores (continuación)*

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Tasa de descuento	8.90%	9.00 %
Futuros incrementos salariales	3.63%	3.63 %
Tabla de mortalidad	CSO 2001	CSO 2001
Tasa de rotación	<u>2.10%</u>	<u>2.50 %</u>

#### Análisis de sensibilidad

Sobre la base de la obligación de los beneficios definidos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un cambio razonablemente posible en una de las suposiciones actuariales de un 1 %, y asumiendo que todas las demás permanezcan sin variaciones, generaría un efecto en el pasivo como se resume a continuación:

<u>Suposición actuarial</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>		<u>31 de diciembre de 2021</u>	
	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>	<u>Aumento</u>	<u>Disminución</u>
Tasa de descuento (cambio de un 1 %)	(45,450,243)	53,000,768	(31,629,681)	36,997,554
Futuros incrementos salariales (cambio de un 1 %)	64,277,528	(52,804,651)	47,733,299	(38,560,352)
Tasa de rotación (cambio de 1 %)	<u>4,804,880</u>	<u>(2,696,616)</u>	<u>5,945,429</u>	<u>(6,862,723)</u>

### 26 Fondos de pensiones y jubilaciones

APAP aporta al sistema de pensiones de conformidad con lo establecido por la Ley No. 87-01 de Seguridad Social (ver la nota 2.15.2).

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, los aportes realizados por APAP y los empleados al sistema de pensiones ascienden a DOP100,909,138 y DOP78,679,657, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los gastos operativos en los estados de resultados que se acompañan.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**27 Otros ingresos (gastos)**

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados (nota 29)	255,674,019	331,502,189
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	44,468,832	43,467,359
Ganancia por venta de propiedad, muebles y equipos	1,548,197	280,225
Comisiones por baja siniestralidad de seguros	54,299,722	76,037,581
Comisiones por intermediación de seguros	315,082,382	230,674,540
Ingresos diversos (nota 5)	<u>198,359,871</u>	<u>97,151,956</u>
Subtotal	<u>869,433,023</u>	<u>779,113,850</u>
<u>Otros gastos:</u>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(38,944,999)	(35,185,105)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(1,331,241)
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	(13,228,285)	(4,965,336)
Gastos diversos	(7,097,500)	(2,569,422)
Otros gastos no operacionales	(19,597,302)	(45,548,786)
Gastos por eventos de pérdidas operacionales	(34,717,534)	(24,429,785)
Donaciones	<u>(73,507,563)</u>	<u>(67,666,497)</u>
Subtotal	<u>(187,093,183)</u>	<u>(181,696,172)</u>
<b>Total</b>	<b><u>682,339,840</u></b>	<b><u>597,417,678</u></b>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 28 Impuesto sobre la renta

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>3,527,919,141</u>	<u>3,165,290,024</u>
Diferencias permanentes:		
Impuestos no deducibles	44,144,947	14,171,196
Otros gastos no deducibles	71,859,049	58,140,648
Otros ingresos no gravables	(4,763,474)	(5,171,077)
Ingresos por inversiones exentas	<u>(1,743,399,462)</u>	<u>(2,021,358,471)</u>
	<u>(1,632,158,940)</u>	<u>(1,954,217,704)</u>
Diferencias temporales:		
Diferencia en depreciación fiscal	(172,565,435)	(110,254,312)
Aumento neto en provisión para operaciones contingentes	18,157,825	6,166,992
Aumento neto en provisión para litigios	4,478,500	32,969
(Disminución) aumento neto en provisión para programa de lealtad	(43,025,680)	16,579,734
Disminución neta en provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(23,865,285)	(133,538,537)
Aumento de la provisión para prestaciones laborales	189,783,005	24,624,195
Aumento en provisión por deterioro de activos fijos	-	66,624
Disminución en provisión por deterioro de bienes recibidos en recuperación de crédito	(17,697,445)	(20,432,409)
Aumento de provisión para bonificaciones extraordinarias	88,539,741	205,063,586
Ajuste por inflación bienes adjudicados	(50,672,443)	(62,230,083)
Ganancia contable por venta de edificio	(1,548,197)	(280,225)
Exceso neto provisión de activos riesgosos	247,223,879	90,398,518
Aumento (disminución) de otras provisiones	<u>213,732,432</u>	<u>(53,171,055)</u>
Renta neta imponible antes de donaciones	<u>452,540,897</u>	<u>(36,974,003)</u>
Gasto de donaciones en exceso (Art. 287, letra i)	<u>-</u>	<u>5,578,257</u>
Renta neta imponible	<u><b>2,348,301,098</b></u>	<u><b>1,179,676,574</b></u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 28 Impuesto sobre la renta (continuación)

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Renta neta imponible	2,348,301,098	1,179,676,574
Tasa impositiva	<u>27 %</u>	<u>27 %</u>
Impuesto sobre la renta		
determinado año corriente	634,041,297	318,512,675
Anticipos pagados	(319,418,174)	(184,352,993)
Crédito por retenciones a instituciones del Estado dominicano	(18,839,393)	(14,749,351)
Compensable 1 % sobre activos productivos (i)	<u>(8,628,010)</u>	<u>(8,628,010)</u>
Impuesto a pagar (ii)	<u><b>287,155,720</b></u>	<u><b>110,782,321</b></u>

- (i) El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financiera, representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, según el cual, APAP se comprometió a realizar un pago de impuesto por DOP129,420,150, el cual podría ser deducido de sus compromisos de impuestos sobre la renta futuros, por un período de 15 años, a partir del ejercicio fiscal del año 2014. Esta deducción será en proporción de un 6.67 % anual. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el monto pendiente de deducir asciende a DOP51,768,060 y DOP60,396,070, respectivamente, y se incluye como parte de los otros activos en los estados de situación financiera a esas fechas que se acompañan.
- (ii) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el impuesto a pagar se incluye en el renglón de otros pasivos en los estados de situación financiera a esas fechas que se acompañan.

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Corriente	634,041,297	318,512,675
Años anteriores	-	(206,759)
Diferido	<u>(145,625,752)</u>	<u>(71,694,584)</u>
	<u><b>488,415,545</b></u>	<u><b>246,611,332</b></u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 28 Impuesto sobre la renta (continuación)

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

	Saldo al <u>inicio</u>	Ajustes del <u>período</u>	Ajustes al <u>patrimonio</u>	Saldo al <u>final</u>
<b>2022</b>				
Diferencia entre depreciación fiscal y contable	294,259,900	10,413,173	-	304,673,073
Provisión para cartera de créditos	201,109,796	66,715,154	-	267,824,950
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	117,610,760	(6,443,627)	-	111,167,133
Provisión para contingencia	21,174,025	4,902,613	-	26,076,638
Provisión para litigios	20,142,810	1,209,195	-	21,352,005
Programas de lealtad	20,199,646	(11,616,934)	-	8,582,712
Pasivo actuarial empleados	82,426,289	(565,045)	10,653,706	92,514,950
Pasivo actuarial directores	91,226,597	5,300,167	35,852,583	132,379,347
Provisión por deterioro de bienes recibidos en recuperación de créditos	10,749,228	(4,778,310)	-	5,970,918
Provisiones para adquisición de servicios	19,946,892	30,417,550	-	50,364,442
Bonificaciones extraordinarias	115,540,741	22,746,316	-	138,287,057
Otras provisiones	<u>28,395,745</u>	<u>27,325,500</u>	<u>-</u>	<u>55,721,245</u>
Diferido, neto	<u><b>1,022,782,429</b></u>	<u><b>145,625,752</b></u>	<u><b>46,506,289</b></u>	<u><b>1,214,914,470</b></u>
<b>2021</b>				
Diferencia entre depreciación fiscal y contable	257,026,298	37,233,602	-	294,259,900
Provisión cartera de créditos	160,036,408	41,073,388	-	201,109,796
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	153,666,165	(36,055,405)	-	117,610,760
Provisión para contingencia	19,508,937	1,665,088	-	21,174,025
Provisión para litigios	20,133,908	8,902	-	20,142,810
Programas de lealtad	15,723,118	4,476,528	-	20,199,646
Pasivo actuarial empleados	59,520,436	(1,389,445)	24,295,298	82,426,289
Pasivo actuarial directores	107,483,917	5,853,483	(22,110,803)	91,226,597
Provisión deterioro bienes recibidos recuperación créditos	16,265,979	(5,516,751)	-	10,749,228
Provisiones para adquisición de servicios	49,995,724	(30,048,832)	-	19,946,892
Bonificaciones extraordinarias	60,173,573	55,367,168	-	115,540,741
Otras provisiones	<u>29,368,887</u>	<u>(973,142)</u>	<u>-</u>	<u>28,395,745</u>
Diferido, neto	<u><b>948,903,350</b></u>	<u><b>71,694,584</b></u>	<u><b>2,184,495</b></u>	<u><b>1,022,782,429</b></u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 29 Gestión de riesgos financieros

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

#### (a) Riesgo de mercado

##### i) Composición del portafolio

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

	<u>31 de diciembre de 2022</u>			<u>31 de diciembre de 2021 (reclasificado, nota 32)</u>		
	Importe en libros	<u>Medición del riesgo de mercado</u>		Importe en libros	<u>Medición del riesgo de mercado</u>	
		Portafolio para negociar	Portafolio no negociable		Portafolio para negociar	Portafolio no negociable
<b>Activos:</b>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	17,393,831,553	-	17,393,831,553	30,045,418,250	-	30,045,418,250
Inversiones disponibles para la venta	26,421,483,155	-	26,421,483,155	24,124,492,903	-	24,124,492,903
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	3,571,983,780	-	3,571,983,780	-	-	-
Cartera de créditos	73,459,128,576	-	73,459,128,576	59,206,542,250	-	59,206,542,250
Participación en otras sociedades	1,172,159	-	1,172,159	1,172,159	-	1,172,159
Cuentas por cobrar	<u>542,782,116</u>	<u>-</u>	<u>542,782,116</u>	<u>448,643,890</u>	<u>-</u>	<u>448,643,890</u>
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos del público	70,712,754,227	-	70,712,754,227	65,749,550,049	-	65,749,550,049
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	12,066,915,075	-	12,066,915,075	12,584,044,718	-	12,584,044,718
Fondos tomados a préstamo	3,593,909,208	-	3,593,909,208	3,583,456,487	-	3,583,456,487
Obligaciones subordinadas	<u>10,848,819,577</u>	<u>-</u>	<u>10,848,819,577</u>	<u>10,827,643,244</u>	<u>-</u>	<u>10,827,643,244</u>

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

La exposición a riesgo de mercado de la Asociación consiste en:

	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
<b>2022</b>			
Riesgo de tipo de cambio	92,012,349	113,347,777	58,054,902
Riesgo de tasa de interés	<u>46,587,561,240</u>	<u>64,936,975,131</u>	<u>13,978,580,753</u>
	<u><b>46,679,573,589</b></u>	<u><b>65,050,322,908</b></u>	<u><b>14,036,635,655</b></u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 29 Gestión de riesgos financieros (continuación)

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

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

	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
<b>2021</b>			
Riesgo de tipo de cambio	65,389,750	94,676,802	49,263,006
Riesgo de tasa de interés	<u>9,717,533,243</u>	<u>11,158,853,020</u>	<u>6,403,220,632</u>
	<u><b>9,782,922,993</b></u>	<u><b>11,253,529,822</b></u>	<u><b>6,452,483,638</b></u>

##### iii) Riesgo de tasas de interés

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

	0 -15 días	16 - 31 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
<b>2022</b>									
<b>Activos:</b>									
Depósitos en Banco									
Central	8,718,486,828	-	-	-	-	-	-	-	8,718,486,828
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	1,011,857,730	-	-	-	-	-	-	-	1,011,857,730
Disponibilidades restringidas	228,166,235	-	-	-	-	-	-	-	228,166,235
Créditos vigentes	4,679,559,253	4,177,276,573	5,928,594,815	7,903,616,001	5,298,554,137	7,808,102,539	32,073,936,456	6,626,868,715	74,496,508,489
Créditos en mora	1,902,037	1,697,881	2,409,715	3,212,476	2,153,631	3,173,653	13,036,658	2,693,534	30,279,585
Créditos reestructurados vigentes	23,596,685	21,063,923	29,894,948	39,853,996	26,717,967	39,372,369	128,717,020	33,415,996	342,632,904
Créditos reestructurados en mora	62,594	55,875	79,301	105,718	70,873	104,441	429,019	88,640	996,461
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	519,639,451	143,543,718	17,175,209,358	8,583,090,628	26,421,483,155
Inversiones mantenidas a vencimiento	-	-	-	-	-	-	3,571,983,780	-	3,571,983,780
<b>Total activos sensibles a tasas de interés</b>	<u><b>14,663,631,362</b></u>	<u><b>4,200,094,252</b></u>	<u><b>5,960,978,779</b></u>	<u><b>7,946,788,191</b></u>	<u><b>5,847,136,059</b></u>	<u><b>7,994,296,720</b></u>	<u><b>52,963,312,291</b></u>	<u><b>15,246,157,513</b></u>	<u><b>114,822,395,167</b></u>
<b>Pasivos:</b>									
Depósitos del público	29,265,893,806	6,375,209,019	4,340,660,110	3,350,869,179	1,471,889,295	13,247,837,869	11,986,002,817	533,786,633	70,572,148,728
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	1,794,988,207	2,441,599,030	2,959,374,963	1,793,548,806	1,947,918,041	960,517,078	123,112,644	1,010,000	12,022,068,769
Fondos tomados a préstamo	-	1,098,429,254	-	30,007,875	442,332,228	291,550,485	1,717,810,101	-	3,580,129,943
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	5,700,000,000	5,000,000,000	10,700,000,000
<b>Total pasivos sensibles a tasas de interés</b>	<u><b>31,060,882,013</b></u>	<u><b>9,915,237,303</b></u>	<u><b>7,300,035,073</b></u>	<u><b>5,174,425,860</b></u>	<u><b>3,862,139,564</b></u>	<u><b>14,499,905,432</b></u>	<u><b>19,526,925,562</b></u>	<u><b>5,534,796,633</b></u>	<u><b>96,874,347,440</b></u>
<b>Brecha</b>	<u><b>(16,397,250,651)</b></u>	<u><b>(5,715,143,051)</b></u>	<u><b>(1,339,056,294)</b></u>	<u><b>2,772,362,331</b></u>	<u><b>1,984,996,495</b></u>	<u><b>(6,505,608,712)</b></u>	<u><b>33,436,386,729</b></u>	<u><b>9,711,360,880</b></u>	<u><b>17,948,047,727</b></u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

## 29 Gestión de riesgos financieros (continuación)

## (a) Riesgo de mercado (continuación)

## iii) Riesgo de tasas de interés (continuación)

	0 - 15 días	16 - 31 días	31 - 60 días	61 - 90 días	91 - 180 días	181 - 360 días	1 a 5 años	Mayores a 5 años	Total
<b>2021 (reclasificado, nota 32)</b>									
<b>Activos:</b>									
Depósitos en Banco									
Central	17,370,703,475	-	-	-	-	-	-	-	17,370,703,475
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	2,167,055,195	-	-	-	-	-	-	-	2,167,055,195
Disponibilidades restringidas	212,307,299	-	-	-	-	-	-	-	212,307,299
Créditos vigentes	3,348,573,619	3,350,685,681	6,657,185,629	8,061,387,798	4,661,873,782	5,330,728,863	20,428,645,126	8,320,350,235	60,159,430,733
Créditos en mora	2,745,247	2,746,978	5,457,732	6,608,934	3,821,924	4,370,269	16,747,930	6,821,236	49,320,250
Créditos reestructurados vigentes	11,457,995	11,465,222	22,779,252	27,584,086	15,951,785	18,240,443	69,901,798	28,470,192	205,850,773
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	2,894,392,438	2,096,288,515	12,607,234,611	6,526,577,339	24,124,492,903
<b>Total activos sensibles a tasas de interés</b>	<b>23,112,842,830</b>	<b>3,364,897,881</b>	<b>6,685,422,613</b>	<b>8,095,580,818</b>	<b>7,576,039,929</b>	<b>7,449,628,090</b>	<b>33,122,529,465</b>	<b>14,882,219,002</b>	<b>104,289,160,628</b>
<b>Pasivos:</b>									
Depósitos del público	26,409,783,796	-	97,298,213	104,829,777	463,893,842	3,531,275,551	26,114,508,561	8,947,818,956	65,669,408,696
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	679,876,204	-	764,644,771	-	1,677,541,030	4,658,889,379	4,317,423,151	467,980,615	12,566,355,150
Fondos tomados a préstamo	-	-	-	-	81,603,328	568,104,220	2,921,122,704	-	3,570,830,252
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	5,700,000,000	5,000,000,000	10,700,000,000
<b>Total pasivos sensibles a tasas de interés</b>	<b>27,089,660,000</b>	<b>-</b>	<b>861,942,984</b>	<b>104,829,777</b>	<b>2,223,038,200</b>	<b>8,758,269,150</b>	<b>39,053,054,416</b>	<b>14,415,799,571</b>	<b>92,506,594,098</b>
<b>Brecha</b>	<b>(3,976,817,170)</b>	<b>3,364,897,881</b>	<b>5,823,479,629</b>	<b>7,990,751,041</b>	<b>5,353,001,729</b>	<b>(1,308,641,060)</b>	<b>(5,930,524,951)</b>	<b>466,419,431</b>	<b>11,782,566,530</b>

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

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Moneda nacional	Dólares estadounidenses	Moneda nacional	Dólares estadounidenses
<b>Activos:</b>				
Depósitos en el Banco Central	6 %	0 %	0 %	0 %
Depósitos a la vista y ahorro en EIF	0 %	6 %	0 %	2 %
Disponibilidades restringidas	0 %	1 %	0 %	2 %
Créditos vigentes	6 %	18 %	7 %	16 %
Créditos en mora	580 %	464 %	204 %	0 %
Créditos reestructurados vigentes	5 %	0 %	5 %	0 %
Créditos reestructurados en mora	238 %	0 %	0 %	0 %
Inversiones disponibles para la venta	6 %	0 %	0 %	0 %
Inversiones mantenidas a vencimiento	3 %	0 %	4 %	5 %

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 29 Gestión de riesgos financieros (continuación)

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

##### iii) Riesgo de tasas de interés (continuación)

	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2021	
	Moneda nacional	Dólares estadounidenses	Moneda nacional	Dólares estadounidenses
<b>Pasivos:</b>				
Depósitos del público	2 %	0 %	0 %	0 %
Depósitos en entidades financieras del país y del exterior	3 %	0 %	2 %	0 %
Fondos tomados a préstamo	1 %	0 %	1 %	0 %
Obligaciones subordinadas	5 %	0 %	5 %	0 %

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los activos con tasa de interés variable ascienden a DOP56,513,804,481 y DOP46,460,733,130, respectivamente, y representan el 83 % y 86 %, respectivamente, del total de activos. Los activos con tasa de interés fijas ascienden a DOP58,308,590,686 y DOP57,828,427,498, respectivamente y representan el 17 % y 14 %, respectivamente, del total de activos. Los pasivos con tasa de interés variable ascienden a DOP14,623,676,736 y DOP14,158,854,073, respectivamente, y representan el 29 % y 28 %, respectivamente, del total de pasivos. Los pasivos con tasa de interés fijas ascienden a DOP82,250,670,704 y DOP78,347,740,025, respectivamente, y representan el 71 % y 72 %, respectivamente, del total de pasivos.

##### iv) Riesgo de tipo de cambio

APAP, monitorea la exposición a riesgo cambiario, identificando balances de activos, pasivos y contingencias que mantiene la Asociación en cada moneda extranjera. La posición neta, activos netos de pasivos en cada moneda representa la exposición al riesgo cambiario a la cual se aplicará estimados de volatilidad de la tasa de cambio para determinar el capital requerido para cubrir pérdidas no esperadas por este concepto. De igual forma se preparan reportes que permitan monitorear la exposición total y el capital a riesgo empleado en las operaciones en moneda extranjera y realizar las pruebas de estrés trimestrales requeridas por las autoridades reguladoras.

De la misma manera monitorea el requerimiento de capital que resulta de su exposición al riesgo cambiario y asegurar que la Asociación mantiene los excedentes de capital suficientes para cubrir tal requerimiento, manteniendo el cumplimiento con el índice de solvencia y con los límites aprobados internamente.

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 29 Gestión de riesgos financieros (continuación)

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

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

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

	Al 31 de diciembre de 2022		Al 31 de diciembre de 2021	
	Importe en moneda extranjera <u>USD</u>	Total en <u>DOP</u>	Importe en moneda extranjera <u>USD</u>	Total en <u>DOP</u>
<u>Activos:</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo (equivalentes a USD12,336,465 y €1,157,659 al 31 de diciembre 2022 y USD15,998,254 y €1,251,437 al 31 de diciembre de 2021)	13,571,317	759,748,111	17,416,941	995,226,650
Inversiones, neto	-	-	(36,853)	(2,105,828)
Cartera de créditos, neto	10,436,258	584,241,552	7,618,570	435,334,994
Cuentas por cobrar (equivalentes a USD721,636 y €10,872 al 31 de diciembre 2022 y USD227,745 al 31 de diciembre 2021)	733,233	41,047,776	227,745	13,013,645
Otros activos (equivalentes a USD108,314 al 31 de diciembre 2022 y USD191,115 y €16,872 al 31 de diciembre 2021)	<u>108,314</u>	<u>6,063,624</u>	<u>210,242</u>	<u>12,013,501</u>
<b>Total activos</b>	<b><u>24,849,122</u></b>	<b><u>1,391,101,063</u></b>	<b><u>25,436,645</u></b>	<b><u>1,453,482,962</u></b>
<u>Pasivos:</u>				
Otros pasivos	<b><u>3,775,759</u></b>	<b><u>211,374,163</u></b>	<b><u>3,609,851</u></b>	<b><u>206,271,579</u></b>
Posición larga de moneda extranjera	<b><u>21,073,363</u></b>	<b><u>1,179,726,900</u></b>	<b><u>21,826,794</u></b>	<b><u>1,247,211,383</u></b>

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las tasas de cambio utilizadas para convertir de dólares estadounidenses (USD) a pesos dominicanos (DOP) fueron de DOP55.9819 y DOP57.1413, respectivamente, y para el euro (€), DOP59.7148 y DOP64.7780, respectivamente.

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 29 Gestión de riesgos financieros (continuación)

#### (b) Riesgo de liquidez

##### (i) Exposición al riesgo de liquidez

La razón de liquidez consiste en:

	En moneda <u>nacional</u>	En moneda <u>extranjera</u>	<u>Límite normativo</u>
<b>2022</b>			
<u>Razón de liquidez:</u>			
A 15 días ajustada	409%	100%	80%
A 30 días ajustada	304%	4,649%	80%
A 60 días ajustada	273%	4,868%	70%
A 90 días ajustada	235%	5,087%	70%
<u>Posición:</u>			
A 15 días ajustada en DOP	8,668,413,892	13,840,964	2,245,900,699
A 30 días ajustada en DOP	9,117,169,536	13,935,717	3,597,855,692
A 60 días ajustada en DOP	10,829,045,816	14,606,475	4,384,823,154
A 90 días ajustada en DOP	11,183,714,068	15,277,233	5,803,003,063
Global (meses)	<u>11.04</u>	<u>ND</u>	<u>N/A</u>
<b>2021</b>			
<u>Razón de liquidez:</u>			
A 15 días ajustada	1086%	100%	80%
A 30 días ajustada	615%	6543%	80%
A 60 días ajustada	486%	6731%	70%
A 90 días ajustada	454%	6920%	70%
<u>Posición:</u>			
A 15 días ajustada en DOP	18,010,464,512	13,913,971	1,461,283,687
A 30 días ajustada en DOP	17,293,744,077	13,923,768	2,697,720,865
A 60 días ajustada en DOP	19,631,950,416	14,330,817	3,565,579,389
A 90 días ajustada en DOP	23,351,315,414	14,737,886	4,629,998,074
Global (meses)	<u>3.62</u>	<u>ND</u>	<u>N/A</u>

N/A: No aplica

ND: No disponible

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 29 Gestión de riesgos financieros (continuación)

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

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

Un resumen de los activos y pasivos agrupados según su fecha de vencimiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se presenta a continuación:

<u>Vencimiento</u>	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 días hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
<b>2022</b>						
<u>Activos:</u>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	15,991,091,355	1,402,740,198	-	-	-	17,393,831,553
Inversiones	-	-	663,183,169	20,747,193,138	8,583,090,628	29,993,466,935
Cartera de créditos	6,231,795,070	523,105,120	2,994,432,627	20,272,658,925	45,792,343,841	75,814,335,583
Participación en otras sociedades	-	-	-	-	1,184,000	1,184,000
Rendimientos por cobrar	632,986,588	41,368,545	70,850,790	-	-	745,205,923
Cuentas por cobrar (*)	<u>388,871,812</u>	<u>8,727,225</u>	<u>33,322,315</u>	<u>22,790,402</u>	<u>2,675,752</u>	<u>456,387,506</u>
Total activos	<u>23,244,744,825</u>	<u>1,975,941,088</u>	<u>3,761,788,901</u>	<u>41,042,642,465</u>	<u>54,379,294,221</u>	<u>124,404,411,500</u>
<u>Pasivos:</u>						
Depósitos del público	30,744,246,786	7,718,644,973	19,682,232,308	12,031,456,835	536,173,325	70,712,754,227
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	3,711,722,727	4,818,043,393	3,412,929,474	123,209,381	1,010,100	12,066,915,075
Fondos tomados a préstamo	1,112,208,519	30,007,875	733,882,713	1,717,810,101	-	3,593,909,208
Otros pasivos (**)	1,550,870,894	610,851,223	1,502,818,949	14,560,040	564,336	3,679,665,442
Deuda subordinada	-	<u>101,970,262</u>	<u>46,849,315</u>	<u>5,700,000,000</u>	<u>5,000,000,000</u>	<u>10,848,819,577</u>
Total pasivos	<u>37,119,048,926</u>	<u>13,279,517,726</u>	<u>25,378,712,759</u>	<u>19,587,036,357</u>	<u>5,537,747,761</u>	<u>100,902,063,529</u>
<b>Posición neta</b>	<b><u>(13,874,304,101)</u></b>	<b><u>(11,303,576,638)</u></b>	<b><u>(21,616,923,858)</u></b>	<b><u>21,455,606,108</u></b>	<b><u>48,841,546,460</u></b>	<b><u>23,502,347,971</u></b>

#### 2021 (reclasificado, nota 32)

<u>Activos:</u>						
Efectivo y equivalentes de efectivo	24,148,892,356	5,896,525,894	-	-	-	30,045,418,250
Inversiones	-	-	4,990,680,953	12,607,234,611	6,526,577,339	24,124,492,903
Cartera de créditos	3,312,103,899	296,524,835	4,127,992,790	15,923,133,106	37,631,529,481	61,291,284,111
Participación en otras sociedades	-	-	-	-	1,184,000	1,184,000
Rendimientos por cobrar	501,083,001	18,941,454	51,102,656	-	-	571,127,111
Cuentas por cobrar (*)	<u>279,651,147</u>	<u>3,721,356</u>	<u>21,666,910</u>	<u>-</u>	<u>812</u>	<u>305,040,225</u>
Total activos	<u>28,241,730,403</u>	<u>6,215,713,539</u>	<u>9,191,443,309</u>	<u>28,530,367,717</u>	<u>44,159,291,632</u>	<u>116,338,546,600</u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 29 Gestión de riesgos financieros (continuación)

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

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

Vencimiento	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 días hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>2021 (reclasificado, nota 32)</b>						
<b>Pasivos:</b>						
Depósitos del público	26,260,904,562	202,127,990	3,995,169,393	26,343,529,148	8,947,818,956	65,749,550,049
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	697,565,772	764,644,771	6,336,430,409	4,317,423,151	467,980,615	12,584,044,718
Fondos tomados a préstamo	7,433,424	-	666,166,845	2,909,856,218	-	3,583,456,487
Otros pasivos (**)	1,077,516,115	43,269,638	1,283,849,651	4,294,125	430,825,541	2,839,755,070
Deuda subordinada	-	80,793,929	46,849,315	5,700,000,000	5,000,000,000	10,827,643,244
<b>Total pasivos</b>	<b><u>28,043,419,873</u></b>	<b><u>1,090,836,328</u></b>	<b><u>12,328,465,613</u></b>	<b><u>39,275,102,642</u></b>	<b><u>14,846,625,112</u></b>	<b><u>95,584,449,568</u></b>
<b>Posición neta</b>	<b><u>198,310,530</u></b>	<b><u>5,124,877,211</u></b>	<b><u>(3,137,022,304)</u></b>	<b><u>(10,744,734,925)</u></b>	<b><u>29,312,666,520</u></b>	<b><u>20,754,097,032</u></b>

(\*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para APAP.

(\*\*) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para APAP.

Los vencimientos de los activos y pasivos, anteriormente indicados, se refieren a los compromisos de pago de los clientes de crédito y a las obligaciones de APAP con clientes y terceros, respectivamente. La posición neta resultante, mostrada anteriormente, es un ejercicio realizado en el caso de que los clientes y terceros cancelen y retiren todos los fondos en las fechas en que estos vencen.

##### (iii) Reserva de liquidez

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

	<u>Importe en Libros</u>	<u>Valor Razonable</u>
<b>2022</b>		
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo:</b>		
En caja y bóveda	692,748,547	692,748,547
Depósitos en el Banco Central	8,718,486,828	8,718,486,828
Depósitos en otros bancos	1,240,023,965	1,240,023,965
Equivalentes de efectivo	<u>6,549,114,020</u>	6,549,114,020
	<u>17,200,373,360</u>	

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**29 Gestión de riesgos financieros (continuación)**

**(b) Riesgo de liquidez (continuación)**

*(iii) Reserva de liquidez (continuación)*

	<u>Importe en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
<b>2022</b>		
Inversiones:		
Inversiones en títulos de deuda pública (i)	29,260,295,916	N/D
Instrumentos de deuda de empresas privadas (i)	<u>2,575,892</u>	N/D
	<u>29,262,871,808</u>	
<b>Reserva de liquidez total</b>	<b><u>46,463,245,168</u></b>	
<b>2021 (reclasificado, nota 32)</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo:		
En caja y bóveda	490,322,497	490,322,497
Depósitos en el Banco Central	17,370,703,475	17,370,703,475
Depósitos en otros bancos	2,379,362,494	2,379,362,494
Equivalentes de efectivo	<u>9,672,521,454</u>	9,672,521,454
	<u>29,912,909,920</u>	
Inversiones:		
Inversiones en títulos de deuda pública (i)	23,461,562,270	N/D
Instrumentos de deuda de empresas privadas (i)	<u>8,759,565</u>	N/D
	<u>23,470,321,835</u>	
<b>Reserva de liquidez total</b>	<b><u>53,383,231,755</u></b>	

(i) APAP determinó los valores razonables de estas inversiones; no obstante, su contabilización y revelación detallada fue postergada por la Superintendencia de Bancos mediante la Circular 010/22, de fecha 26 de mayo de 2022, hasta el 1ro. de enero de 2024.

N/D: No disponible.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

La Junta de Directores creó el Comité Superior de Crédito de APAP para la supervisión del riesgo de crédito. El departamento de riesgos, que informa al Comité, es responsable de gestionar el riesgo de crédito, incluyendo lo siguiente:

- *Políticas para determinar la estimación de provisiones crediticias por activos riesgosos*

APAP realiza la estimación de provisiones crediticias para activos riesgosos atendiendo en primer orden los lineamientos establecidos por el Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Asimismo, en el caso de las provisiones para la cartera de créditos, rendimientos por cobrar y contingencias, realiza un análisis de pérdidas esperadas mediante las cuales determina provisiones adicionales que son constituidas en función a una metodología interna basada en información histórica que refleja el comportamiento y la gestión del riesgo crediticio de los deudores a través del tiempo y permite realizar estimaciones de pérdidas futuras al nivel de granularidad requerido por la Asociación.

- *Políticas de castigo de la cartera de créditos;*

La política de castigos de la Asociación está basada en la irrecuperabilidad de los créditos por lo que se efectúan a partir de determinado nivel de mora y/o previo sustento de haber agotado las vías y acciones de cobro correspondientes.

Durante el año 2022 y 2021 se han efectuado castigos de facilidades sin garantía, principalmente para préstamos de consumo y tarjetas de crédito, y en menor proporción, para créditos comerciales y microempresas a partir de 180 días y posterior a la realización de todas las gestiones judiciales y extrajudiciales disponibles para la recuperación de la deuda.

La política interna faculta también el castigo a partir del primer día de ingreso que ingresan a cartera vencida con los sustentos de irrecuperabilidad correspondiente, sin embargo, durante los ejercicios antes indicados, no se ha efectuado este tipo de castigos.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**29 Gestión de riesgos financieros (continuación)****(c) Riesgo de crédito (continuación)***(i) Prácticas para gestionar el riesgo de crédito (continuación)**- Políticas de reestructuración de créditos;*

APAP realiza una gestión integral con sus clientes y esto incluye ofrecer alternativas cuando presentan dificultades estructurales para el pago de la deuda contraída, es así que, cuando un cliente presenta signos de deterioro en su capacidad de pago, se diseña una reestructuración de crédito para adecuar las condiciones del crédito inicial a su nueva realidad mediante una reducción en el importe de cuota, aumento de plazo, etc. siempre bajo los lineamientos regulatorios y lo establecido en el REA, en su Capítulo II, Art. 4 y Capítulo VII Art. 35-37 y en el marco de los parámetros internos que considera antigüedad del crédito, recurrencia de impagos, clasificación de riesgo, promesas incumplidas, entre otros.

*- Políticas sobre concentración de créditos, por sector, por moneda, por contraparte;*

APAP evitará la concentración excesiva en una única contraparte, sector económico, facilidad de crédito, productos, tipo de clientes, grupos de riesgos, plazos, vencimientos o grupos económicos para lo cual tiene establecido límites y niveles de exposición internos que se revisan anualmente y que se encuentran enmarcados en la regulación correspondiente; es así que, partiendo de la recomendación del equipo especializado de riesgos correspondiente, se revisa en el Comité de Gestión Integral de Riesgos para su posterior aprobación en Junta de Directores. La información de los resultados de concentración y su comparación con los límites aprobados son presentados al Comité de Gestión Integral de Riesgos de tal modo que, en caso de producirse desviaciones o rebasamientos, se informe las causas de la ocurrencia, autorización para los mismos y el tiempo estimado y estrategia a ejecutar para su solución.

*- Políticas de recuperación de la cartera de créditos;*

La gestión de recuperación de cartera de créditos se realiza en tres etapas:

- Preventiva que busca evitar la morosidad temprana y educar al pago oportuno;
- Administrativa con la finalidad de normalizar el estatus de la deuda, identificando razones de atrasos, oportunidades de pagos y mantener una relación de negocios con el cliente;
- Recuperación que busca recuperar el crédito en etapas avanzadas de morosidad.

Esta operación se realiza utilizando diferentes herramientas como la gestión telefónica, cartas, minimensajes, correos electrónicos, intimaciones de pagos, entre otras y dentro del marco establecido en la Resolución núm. 010-16 del Instituto Dominicano de las Telecomunicaciones.

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**29 Gestión de riesgos financieros (continuación)****(c) Riesgo de crédito (continuación)***(i) Prácticas para gestionar el riesgo de crédito (continuación)**- Políticas internas de gestión del riesgo de crédito;*

La gestión del riesgo de crédito tiene un marco robusto que parte de la definición del apetito de riesgos y en función a éste, se tienen definidas políticas que incluyen los límites, atribuciones y niveles de autorización que permiten a la Asociación tener un portafolio diversificado por sectores económicos, productos, segmentos de clientes, grupos de riesgos y grupos económicos, dentro de la regulación vigente.

*(ii) Información sobre las garantías*

APAP, mantiene política y procesos para la valoración, gestión y ejecución de las garantías, las cuales consisten para los casos de bienes inmuebles en la revisión de las tasaciones a través de peritos internos los cuales se encargan de revisar el expediente completo tales como; hoja de certificación, comparables, copia de título, ubicación y firma del tasador autorizado APAP, así como una inspección al inmueble.

Los procedimientos de formalización y resguardo de garantías están de acuerdo con los altos estándares de seguridad para el resguardo, la calidad, el ahorro de espacio y las normativas de protección medioambiental sobre gestión de calidad, el estándar europeo sobre instalaciones y equipos de almacenamiento.

Para los años 2022 y 2021, APAP mantiene el 66% y 73% del total de su cartera de crédito garantizada a través de garantías polivalentes, las cuales por su naturaleza se consideran de uso múltiple y de fácil realización en el mercado. Estas garantías son consideradas entre 50 % y 100 % de su valor para fines de la cobertura de los riesgos que respaldan, según sea la garantía y de acuerdo con los lineamientos del REA.

*(iii) Concentración de préstamos*

Los procedimientos que APAP utiliza para identificar relaciones de grupos de riesgo parten de la información proporcionada por la Superintendencia de Bancos y, asimismo, bajo los criterios de vinculación, gestión o propiedad establecidos para determinar dichas relaciones se efectúa la evaluación sobre todo en los créditos comerciales.

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, la cartera comercial de APAP se encontraba concentrada en el sector construcción con 22.3% y 47.5%; sector financiero con 38.5% y 21.9% y sector comercio con 17.7% y 16.4%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, en relación con la concentración de riesgo por regiones geográficas, el 86 % y 88 %, respectivamente, de la cartera de créditos está representado por la Región Sureste del país.



## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

## 29 Gestión de riesgos financieros (continuación)

## (c) Riesgo de crédito (continuación)

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

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Saldo bruto	Provisiones	Saldo neto	Saldo bruto	Provisiones	Saldo neto
<b>Menores deudores</b>						
Clasificación A	1,761,473,184	18,650,511	1,742,822,673	1,388,524,043	14,993,874	1,373,530,169
Clasificación B	69,489,836	1,554,957	67,934,879	50,419,694	4,607,623	45,812,071
Clasificación C	16,057,511	3,975,933	12,081,578	37,020,330	8,150,180	28,870,150
Clasificación D1	17,733,701	7,334,382	10,399,319	6,855,267	3,047,841	3,807,426
Clasificación D2	13,366,907	8,557,821	4,809,086	9,107,035	5,958,022	3,149,013
Clasificación E	10,484,309	9,014,044	1,470,265	33,459,055	33,459,055	-
	<u>1.888.605.448</u>	<u>49.087.648</u>	<u>1.839.517.800</u>	<u>1.525.385.424</u>	<u>70.216.595</u>	<u>1.455.168.829</u>
<b>Créditos de consumo</b>						
- <i>Préstamos personales</i>						
Clasificación A	17,051,629,917	183,371,465	16,868,258,452	11,801,522,950	137,316,791	11,664,206,159
Clasificación B	868,184,600	45,376,508	822,808,092	1,057,827,625	49,373,597	1,008,454,028
Clasificación C	436,050,672	87,280,009	348,770,663	343,312,177	70,565,569	272,746,608
Clasificación D1	562,041,171	271,516,584	290,524,587	349,410,037	132,834,240	216,575,797
Clasificación D2	237,313,316	198,719,643	38,593,673	194,024,223	118,919,923	75,104,300
Clasificación E	137,371,228	125,289,717	12,081,511	231,476,146	215,229,735	16,246,411
	<u>19.292.590.904</u>	<u>911.553.926</u>	<u>18.381.036.978</u>	<u>13.977.573.158</u>	<u>724.239.855</u>	<u>13.253.333.303</u>
- <i>Tarjetas de crédito</i>						
Clasificación A	4,372,071,256	43,720,718	4,328,350,538	3,050,951,965	30,509,527	3,020,442,438
Clasificación B	113,630,037	3,408,902	110,221,135	54,485,455	1,634,564	52,850,891
Clasificación C	80,828,700	16,165,740	64,662,960	35,216,833	9,777,327	25,439,506
Clasificación D1	149,918,890	88,384,486	61,534,404	63,818,978	29,791,092	34,027,886
Clasificación D2	8,988,257	8,979,183	9,074	4,189,972	2,716,059	1,473,913
Clasificación E	-	-	-	-	-	-
	<u>4.725.437.140</u>	<u>160.659.029</u>	<u>4.564.778.111</u>	<u>3.208.663.203</u>	<u>74.428.569</u>	<u>3.134.234.634</u>
<b>Créditos Hipotecarios</b>						
Clasificación A	38,534,075,156	455,144,545	38,078,930,611	30,245,901,084	374,540,022	29,871,361,062
Clasificación B	2,516,453,337	71,687,916	2,444,765,421	3,107,402,110	110,379,105	2,997,023,005
Clasificación C	857,828,642	131,627,137	726,201,505	684,199,745	130,594,208	553,605,537
Clasificación D1	327,491,512	73,083,391	254,408,121	299,164,217	67,969,472	231,194,745
Clasificación D2	125,052,436	37,381,285	87,671,151	96,812,565	32,265,815	64,546,750
Clasificación E	124,980,853	66,104,948	58,875,905	124,452,198	72,147,034	52,305,164
	<u>42.485.881.936</u>	<u>835.029.222</u>	<u>41.650.852.714</u>	<u>34.557.931.919</u>	<u>787.895.656</u>	<u>33.770.036.263</u>
<b>Total exposición de riesgo crediticio de la cartera de crédito</b>	<u><b>76,559,541,506</b></u>	<u><b>2,108,468,640</b></u>	<u><b>74,451,072,866</b></u>	<u><b>61,862,411,222</b></u>	<u><b>1,911,016,938</b></u>	<u><b>59,951,394,284</b></u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

## 29 Gestión de riesgos financieros (continuación)

*(c) Riesgo de crédito (continuación)**(v) Calidad crediticia de la cartera de créditos*

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

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Último año	Últimos 3 años	Últimos 5 años	Último año	Últimos 3 años	Últimos 5 años
Cartera vencida						
(más de 90 días)	782,850,901	801,801,695	763,927,967	789,003,542	744,010,514	814,908,397
Cartera en cobranza						
judicial	93,628,649	103,469,588	102,419,018	102,899,898	105,015,598	100,102,395
Cartera de créditos						
castigada	<u>774,920,855</u>	<u>2,363,334,670</u>	<u>3,436,889,300</u>	<u>822,379,479</u>	<u>2,750,097,669</u>	<u>5,517,919,752</u>
<b>Total de créditos</b>						
deteriorados	<u>1,651,400,405</u>	<u>3,268,605,953</u>	<u>4,303,236,285</u>	<u>1,714,282,919</u>	<u>3,599,123,781</u>	<u>6,432,930,544</u>
Cartera de créditos						
bruta	<u>70,319,833,365</u>	<u>59,380,360,930</u>	<u>53,350,172,103</u>	<u>57,225,555,247</u>	<u>50,995,379,469</u>	<u>47,547,751,282</u>
Tasa Histórica de						
impago %	<u>2.35%</u>	<u>5.50%</u>	<u>8.07%</u>	<u>3.00%</u>	<u>7.06%</u>	<u>13.53%</u>

*(vi) Cobertura de las garantías recibidas*

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto
<i>Mayores deudores</i>						
comerciales						
Clasificación A	2,941,174,223	1,456,877,794	1,484,296,429	2,956,505,272	1,423,428,741	1,533,076,531
Clasificación B	4,640,629,058	2,792,820,617	1,847,808,441	4,237,668,878	2,776,030,669	1,461,638,209
Clasificación C	166,084,139	125,429,147	40,654,992	910,534,976	853,004,135	57,530,841
Clasificación D1	50,362,500	25,500,000	24,862,500	-	-	-
Clasificación D2	145,794,419	145,794,419	-	3,508,116	-	3,508,116
Clasificación E	<u>32,735,613</u>	<u>32,735,613</u>	-	<u>174,058,998</u>	<u>104,654,701</u>	<u>69,404,297</u>
	<u>7,976,779,952</u>	<u>4,579,157,590</u>	<u>3,397,622,362</u>	<u>8,282,276,240</u>	<u>5,157,118,246</u>	<u>3,125,157,994</u>
<i>Medianos deudores</i>						
comerciales						
Clasificación A	97,946,845	67,321,611	30,625,234	125,905,852	40,293,921	85,611,931
Clasificación B	58,046,266	57,851,477	194,789	178,273,209	100,827,509	77,445,700
Clasificación C	-	-	-	-	-	-
Clasificación D1	-	-	-	-	-	-
Clasificación D2	34,253,015	27,584,587	6,668,428	6,402,217	6,402,217	-
Clasificación E	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>190,246,126</u>	<u>152,757,675</u>	<u>37,488,451</u>	<u>310,581,278</u>	<u>147,523,647</u>	<u>163,057,631</u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

## 29 Gestión de riesgos financieros (continuación)

## (c) Riesgo de crédito (continuación)

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

	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto	Saldo bruto	Saldo cubierto	Saldo expuesto
<b>Menores deudores</b>						
<b>comerciales</b>						
Clasificación A	1,761,473,184	620,244,440	1,141,228,744	1,388,524,043	665,803,609	722,720,434
Clasificación B	69,489,836	32,065,925	37,423,911	50,419,694	13,265,238	37,154,456
Clasificación C	16,057,511	1,752,371	14,305,140	37,020,330	11,740,435	25,279,895
Clasificación D1	17,733,701	1,006,302	16,727,399	6,855,267	-	6,855,267
Clasificación D2	13,366,907	-	13,366,907	9,107,035	-	9,107,035
Clasificación E	<u>10,484,309</u>	<u>1,898,780</u>	<u>8,585,529</u>	<u>33,459,055</u>	<u>-</u>	<u>33,459,055</u>
	<u>1,888,605,448</u>	<u>656,967,818</u>	<u>1,231,637,630</u>	<u>1,525,385,424</u>	<u>690,809,282</u>	<u>834,576,142</u>
<b>Créditos de consumo</b>						
<b>- Préstamos personales</b>						
Clasificación A	17,051,629,917	2,560,282,716	14,491,347,201	11,801,522,950	2,256,502,002	9,545,020,948
Clasificación B	868,184,600	154,865,881	713,318,719	1,057,827,625	243,670,160	814,157,465
Clasificación C	436,050,672	39,388,770	396,661,902	343,312,177	58,758,089	284,554,088
Clasificación D1	562,041,171	49,894,992	512,146,179	349,410,037	64,960,507	284,449,530
Clasificación D2	237,313,316	15,339,308	221,974,008	194,024,223	7,971,137	186,053,086
Clasificación E	<u>137,371,228</u>	<u>20,029,676</u>	<u>117,341,552</u>	<u>231,476,146</u>	<u>27,461,028</u>	<u>204,015,118</u>
	<u>19,292,590,904</u>	<u>2,839,801,343</u>	<u>16,452,789,561</u>	<u>13,977,573,158</u>	<u>2,659,322,923</u>	<u>11,318,250,235</u>
<b>Créditos de consumo</b>						
<b>- Tarjetas de crédito</b>						
Clasificación A	4,372,071,256	-	4,372,071,256	3,050,951,966	-	3,050,951,966
Clasificación B	113,630,037	-	113,630,037	54,485,455	-	54,485,455
Clasificación C	80,828,700	-	80,828,700	35,216,833	-	35,216,833
Clasificación D1	149,918,890	-	149,918,890	63,818,978	-	63,818,978
Clasificación D2	8,988,257	-	8,988,257	4,189,972	-	4,189,972
Clasificación E	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>4,725,437,140</u>	<u>-</u>	<u>4,725,437,140</u>	<u>3,208,663,204</u>	<u>-</u>	<u>3,208,663,204</u>
<b>Créditos Hipotecarios</b>						
Clasificación A	38,534,075,156	32,620,668,380	5,913,406,776	30,245,901,084	25,317,941,674	4,927,959,410
Clasificación B	2,516,453,337	2,177,974,577	338,478,760	3,107,402,110	2,608,557,909	498,844,201
Clasificación C	857,828,642	714,183,565	143,645,077	684,199,745	560,202,066	123,997,679
Clasificación D1	327,491,512	256,299,075	71,192,437	299,164,217	223,071,001	76,093,216
Clasificación D2	125,052,436	101,820,319	23,232,117	96,812,565	72,833,666	23,978,899
Clasificación E	<u>124,980,853</u>	<u>84,085,980</u>	<u>40,894,873</u>	<u>124,452,197</u>	<u>81,383,713</u>	<u>43,068,484</u>
	<u>42,485,881,936</u>	<u>35,955,031,896</u>	<u>6,530,850,040</u>	<u>34,557,931,918</u>	<u>28,863,990,029</u>	<u>5,693,941,889</u>
<b>Total exposición de riesgo crediticio de la cartera de crédito</b>	<u><b>76,559,541,506</b></u>	<u><b>44,183,716,322</b></u>	<u><b>32,375,825,184</b></u>	<u><b>61,862,411,222</b></u>	<u><b>37,518,764,127</b></u>	<u><b>24,343,647,095</b></u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 29 Gestión de riesgos financieros (continuación)

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

##### (vii) Créditos recuperados previamente castigados

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Bienes inmuebles	54,083,812	30,839,578
Bienes muebles	<u>6,015,683</u>	<u>2,805,212</u>
	<u><b>60,099,495</b></u>	<u><b>33,644,790</b></u>

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Asociación recuperó créditos previamente castigados en efectivo por valor de DOP255,674,019 millones y DOP331,502,189 millones, respectivamente.

### 30 Operaciones con partes vinculadas

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

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

	Créditos <u>vigentes</u>	Créditos <u>vencidos</u>	<u>Total</u>	Garantías <u>reales</u>
<u>Vinculados a la administración:</u>				
31 de diciembre de 2022	<u><b>2,886,227,312</b></u>	<u><b>463,412,269</b></u>	<u><b>3,349,639,581</b></u>	<u><b>1,721,706,343</b></u>
31 de diciembre de 2021	<u><b>2,573,604,122</b></u>	<u><b>377,886,194</b></u>	<u><b>2,951,490,316</b></u>	<u><b>1,443,263,435</b></u>

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

De conformidad con la política de incentivos al personal de APAP, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los créditos vinculados a la administración incluyen DOP2,215,772,964 y DOP1,877,935,140, respectivamente, los cuales fueron concedidos a directivos, funcionarios y empleados a tasas de interés más favorables que aquellas otorgadas a partes no vinculadas. Estos montos consideran créditos hipotecarios para la vivienda.

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 30 Operaciones con partes vinculadas (continuación)

De igual manera, los depósitos con partes vinculadas mantienen tasas de interés en condiciones distintas a aquellas con partes no vinculadas.

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

<b>Saldos:</b>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cartera de créditos	2,215,772,964	1,877,935,140
Depósitos de ahorro	331,694,238	366,854,036
Certificados financieros	2,919,747,041	1,740,624,137
Cuentas por cobrar	<u>175,711,604</u>	<u>105,034,477</u>

<b>Tipo de transacción:</b>	<b>Montos DOP</b>	<b>Efecto en</b>	
		<b>Ingresos DOP</b>	<b>Gastos DOP</b>
<b>2022</b>			
Intereses ganados sobre cartera de créditos	209,769,232	209,769,232	-
Gastos de intereses por depósitos y valores	<u>107,692,751</u>	<u>-</u>	<u>107,692,751</u>
<b>2021</b>			
Intereses ganados sobre cartera de créditos	192,343,404	192,343,404	-
Gastos de intereses por depósitos y valores	<u>55,317,670</u>	<u>-</u>	<u>55,317,670</u>

### 31 Transacciones no monetarias

Las transacciones no monetarias más significativas ocurridas durante los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, son como sigue:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Castigo de cartera de créditos contra provisión	819,313,777	899,899,543
Castigo de rendimientos contra provisión	104,245,706	76,524,658

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**31 Transacciones no monetarias (continuación)**

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Transferencias de provisiones hacia cartera de créditos desde:		
Inversiones	-	(13,722,211)
Operaciones contingentes	-	(10,555,405)
Rendimientos por cobrar	-	(61,659,572)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(121,745,861)
Transferencias de provisiones hacia rendimientos por cobrar desde:		
Cartera de créditos	(103,181,885)	-
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(3,294,893)	-
Transferencias de provisiones hacia inversiones desde:		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(384,559)	-
Transferencias de provisiones hacia operaciones contingentes desde:		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(17,371,565)	-
Uso de provisión de cartera de créditos	(1,031,385)	(1,035,207)
Uso de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	(4,814,267)	(24,626,472)
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(85,456,858)	(56,925,184)
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos con préstamos	128,493,764	68,485,284
Pérdida actuarial en provisión para beneficios a empleados, neto del efecto impositivo	125,739,233	5,906,226
Pérdidas por inversiones	275,886,135	338,152,522
Intereses reinvertidos en captaciones	65,958,712	72,263,485
Transferencia a otras reservas patrimoniales voluntarias	2,626,810,823	1,447,176,639
Transferencia a otras reservas patrimoniales	<u>303,950,360</u>	<u>291,867,869</u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 32 Otras revelaciones

#### 32.1 Reclasificaciones de partidas

Un detalle de los renglones a los que se les realizaron las reclasificaciones de partidas especificadas en la nota 2.25, así como la naturaleza de estas, se detalla a continuación:

i) *Estado de situación financiera - efectos al 31 de diciembre de 2021:*

	Saldos previamente informados <u>DOP</u>	Reclasificaciones <u>DOP</u>	Saldos reclasificados <u>DOP</u>
<b>Activos</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	5,167,072,818	24,878,345,432	30,045,418,250
Inversiones (a), (b)	48,998,094,318	(24,875,795,298)	24,122,299,020
Cartera de créditos	59,206,542,250	-	59,206,542,250
Participaciones en otras sociedades (b)	3,722,293	(2,550,134)	1,172,159
Resto de activos	<u>5,405,245,834</u>	<u>-</u>	<u>5,405,245,834</u>
<b>Total activos</b>	<b><u>118,780,677,513</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>118,780,677,513</u></b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>			
<b>Pasivos</b>			
Depósitos del público (c)	26,392,099,562	39,357,450,487	65,749,550,049
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior (c)	701,711,877	11,882,332,841	12,584,044,718
Obligaciones por pactos de recompra de títulos (d)	668,758,809	(668,758,809)	-
Fondos tomados a préstamo (d)	2,914,697,678	668,758,809	3,583,456,487
Valores en circulación (c)	51,239,783,328	(51,239,783,328)	-
Resto de pasivos	<u>13,786,245,024</u>	<u>-</u>	<u>13,786,245,024</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>95,703,296,278</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>95,703,296,278</u></b>
<b>Total patrimonio</b>	<b><u>23,077,381,235</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>23,077,381,235</u></b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b><u>118,780,677,513</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>118,780,677,513</u></b>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 32 Otras revelaciones (continuación)

#### 32.1 Reclasificaciones de partidas (continuación)

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

	Saldos Previamente informados <u>DOP</u>	Reclasificaciones <u>DOP</u>	Saldos reclasificados <u>DOP</u>
Ingresos			
financieros (e) (f) (g)	11,742,416,521	(563,703,925)	11,178,712,596
Gastos financieros (e)	(3,586,121,049)	338,152,522	(3,247,968,527)
Provisiones para cartera de créditos	(1,350,216,437)	-	(1,350,216,437)
Provisión para inversiones	(9,013,017)	-	(9,013,017)
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	(75,971,379)	-	(75,971,379)
Otros ingresos operacionales (f)	1,847,144,631	(2,862,231)	1,844,282,400
Otros gastos operacionales	(665,748,842)	-	(665,748,842)
Gastos operativos (g)	(5,334,618,082)	228,413,634	(5,106,204,448)
Otros ingresos (gastos)	<u>597,417,678</u>	<u>-</u>	<u>597,417,678</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	3,165,290,024	-	3,165,290,024
Impuesto sobre la renta	<u>(246,611,332)</u>	<u>-</u>	<u>(246,611,332)</u>
<b>Resultado del período</b>	<b><u>2,918,678,692</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>2,918,678,692</u></b>

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

	Saldos previamente informados <u>DOP</u>	Reclasificaciones <u>DOP</u>	Saldos reclasificados <u>DOP</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	4,311,118,718	132,508,330	4,443,627,048
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión	(20,094,656,553)	24,745,837,102	4,651,180,549
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>17,540,792,683</u>	<u>-</u>	<u>17,540,792,683</u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 32 Otras revelaciones (continuación)

#### 32.1 Reclasificaciones de partidas (continuación)

	Saldos previamente informados <u>DOP</u>	Reclasificaciones <u>DOP</u>	Saldos reclasificados <u>DOP</u>
(Disminución) aumento neto en el efectivo	1,757,254,848	24,878,345,432	26,635,600,280
Efectivo al inicio del año	<u>3,409,817,970</u>	<u>-</u>	<u>3,409,817,970</u>
Efectivo al final del año	<u><b>5,167,072,818</b></u>	<u><b>24,878,345,432</b></u>	<u><b>30,045,418,250</b></u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:			
Resultados del ejercicio	2,918,678,692	-	2,918,678,692
Total de ajustes para conciliación	<u>1,392,440,026</u>	<u>132,508,330</u>	<u>1,524,948,356</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación	<u><b>4,311,118,718</b></u>	<u><b>132,508,330</b></u>	<u><b>4,443,627,048</b></u>

- (a) Corresponde a la reclasificación de las inversiones mantenidas en el Banco Central de la República Dominicana a un día de plazo, así como sus rendimientos por cobrar hacia el renglón de efectivo y equivalentes de efectivo.

Efectivo y equivalentes de efectivo	24,878,345,432
Inversiones	<u>(24,878,345,432)</u>

- (b) Corresponde a la reclasificación de las inversiones en acciones que no cumplen con la definición de inversión en subsidiaria, asociadas o negocios conjuntos.

Inversiones	2,550,134
Participaciones en otras sociedades	<u>(2,550,134)</u>

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

Obligaciones con el público	39,357,450,487
Depósitos de entidades financieras del país y del exterior	11,882,332,841
Valores en circulación	<u>(51,239,783,328)</u>

## ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

### 32 Otras revelaciones (continuación)

#### 32.1 Reclasificaciones de partidas (continuación)

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

Fondos tomados a préstamo	668,758,809
Obligaciones por pactos de recompra de títulos	<u>(668,758,809)</u>

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

Ingresos financieros	338,152,522
Gastos financieros	<u>(338,152,522)</u>

- (f) Corresponde a la reclasificación de los rendimientos por depósitos a la vista y de ahorro a otros ingresos operacionales:

Otros ingresos operacionales	2,862,231
Ingresos financieros	<u>(2,862,231)</u>

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

Ingresos financieros	228,413,634
Gastos operativos	<u>(228,413,634)</u>

### 33 Hechos posteriores al cierre

#### Disposiciones de la Junta Monetaria

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

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

**34 Futura aplicación de normas**Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas

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

- ◆ La Circular SB núm. 019/22 de fecha 26 de diciembre de 2022 aplazó hasta el 1 de enero de 2024 el requerimiento de tratamiento contable dispuesto en las partidas correspondientes a comisiones diferidas por operaciones de créditos y tarjetas de crédito.
- ◆ Mediante la Circular SB núm. 008/22 del 13 de abril de 2022 se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2023 la entrada en vigor de los cambios en los rubros de inversiones, depósitos del público restringidos y valores en poder del público restringidos.
- ◆ A través de la Circular SB núm. 010/22 del 26 de mayo de 2022, se aplazó hasta el 1ro. de enero de 2024 el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones. Asimismo, hasta esta fecha no se requerirán en los estados financieros las revelaciones relativas al valor razonable establecidas en las secciones E.36, E.37 y E.38 del Capítulo V del Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas.

Otras resoluciones

- ◆ La Junta Monetaria, a través de su Decimosegunda Resolución de fecha 22 de diciembre de 2022 y certificación expedida en fecha 13 de enero de 2023, estableció que las entidades de intermediación financiera podrán efectuar operaciones que impliquen financiamiento, directo o indirecto, sin garantías reales admisibles, u otorgar garantías o avales que, en su conjunto, no excedan el 15 % del patrimonio técnico.

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

El Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas establece las notas mínimas que los estados financieros de las entidades de intermediación financiera deben incluir. Las notas siguientes no se incluyen porque no aplican o resultan ser no relevantes:

- ◆ Cambios en las políticas contables, estimaciones contables y corrección de errores
- ◆ Fondos interbancarios
- ◆ Operaciones de derivados
- ◆ Contratos de compraventa al contado
- ◆ Contratos de préstamo de valores
- ◆ Aceptaciones bancarias
- ◆ Derechos en fideicomiso

**ASOCIACIÓN POPULAR DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**

Notas a los estados financieros (continuación)

(Valores en DOP)

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

- ◆ Valores en circulación
- ◆ Reservas técnicas
- ◆ Responsabilidades
- ◆ Reaseguros
- ◆ Agente de garantías
- ◆ Patrimonios separados de titularización
- ◆ Resultados de la cartera a valor razonable con cambios en resultados
- ◆ Resultados de la cartera a valor razonable con cambios en el patrimonio
- ◆ Valor razonable de los instrumentos financieros
- ◆ Resultados contabilizados por el método de participación
- ◆ Utilidad por acción
- ◆ Información financiera por segmentos
- ◆ Combinaciones de negocios
- ◆ Incumplimientos relacionados con pasivos financieros
- ◆ Operaciones descontinuadas
- ◆ Otras revelaciones
  - Cambios en la propiedad accionaria cuyo monto y cantidad de acciones supere el 1%, debiendo indicar los montos y cantidad de acciones
  - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales u oficinas del exterior
  - Pérdidas originadas por siniestros.