

INFORME DE
GESTIÓN
A N U A L

2022



www.amap.com.do

55
ANIVERSARIO

INFORME DE GESTIÓN ANUAL **20 22**

ASOCIACIÓN MAGUANA
DE AHORROS Y PRÉSTAMOS



INFORME DE **20**
GESTIÓN ANUAL **22**
ASOCIACIÓN MAGUANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

CONTENIDO

05	Perfil Institucional	27	Informe Anual Junta de Directores
07	Reseña Institucional	31	Asamblea General de Depositantes
08	Filosofía Corporativa	33	Informe de Evaluación Gestión de Gobierno Corporativo
10	Productos y Servicios	39	Informe Comisario de Cuentas
11	Indicadores Financieros	41	Informe Auditores Independientes
23	Junta de Directores y Alta Gerencia	112	Sucursales
26	Mensaje del Presidente		

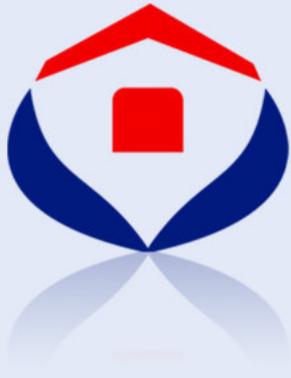


INFORME DE
GESTIÓN ANUAL **20
22**
ASOCIACIÓN MAGUANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

ASOCIACIÓN MAGUANA
DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

PERFIL
INSTITUCIONAL

INFORME DE
GESTIÓN ANUAL **20
22**



INFORME DE
GESTIÓN ANUAL **20
22**
ASOCIACIÓN MAGUANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

RESEÑA INSTITUCIONAL

La Asociación Maguana de Ahorros y Préstamos fue organizada el 23 de Agosto del 1966 e inició sus operaciones el 2 de enero del 1968, conforme a la Ley No. 5897 del 14 de mayo del 1962 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos y bajo el control del Banco Nacional de la Vivienda.

Es una entidad de carácter mutualista, cuyo objeto principal en su origen fue promover y fomentar la creación de ahorros destinados al otorgamiento de préstamos para la construcción, adquisición, remodelación y mejoramiento de viviendas. Actualmente se rige por la Ley Monetaria y Financiera 183-02 del 21 de Noviembre 2002 y sus reglamentos, las Resoluciones de la Junta Monetaria de la República

Dominicana y las Circulares, Cartas Circulares y Reglamentos de la Superintendencia de Bancos y Banco Central. Así también, por la Ley No. 5897 de Asociaciones de ahorros y Préstamos.

La Asociación dispone de tres oficinas: la Oficina Principal en la ciudad de San Juan de la Maguana, iniciada el 2 de enero de 1968. La sucursal Las Matas de Farfán, abierta el 12 de diciembre del 2002, ubicada en el municipio del mismo nombre y, la sucursal Santo Domingo, abierta el 17 de octubre del 2009, ubicada en la Plaza Quisqueya de la avenida 27 de febrero casi esquina Nuñez de Cáceres, en el Distrito Nacional.

Nuestra entidad ofrece a nuestros clientes: Depósitos de Ahorros, Depósitos a Plazo Fijo, Certificados Financieros; así también, Créditos Comerciales, de Consumo e Hipotecarios. Además, brinda otros servicios, como son: pago de facturas, compra de divisas, venta de cheques, entre otros.

La AMAP ha realizado grandes aportes para el desarrollo de los proyectos de viviendas en San Juan; así mismo, ha apoyado las actividades comerciales y las necesidades de los clientes teniendo alrededor de un 60% de la cartera en créditos destinada al comercio y consumo.





FILOSOFÍA **CORPORATIVA**

08

INFORME DE GESTIÓN
ANUAL 2022



VISIÓN

Ser la entidad de intermediación financiera líder de nuestra región, con crecimiento sostenible; satisfaciendo los requerimientos de nuestros clientes con la excelencia en el servicio y la calidad humana de nuestro personal.

MISIÓN

Proveer productos y servicios financieros, principalmente, en la Región del Valle, siendo un referente de cumplimiento y accesibilidad para el Sistema Financiero Nacional y, en especial, para nuestros clientes y relacionados.

VALORES

- Honestidad
- Probidad
- Compromiso
- Confidencialidad
- Lealtad
- Eficiencia

PRODUCTOS Y SERVICIOS

1



CAPTACIONES

- Cuentas de Ahorros.
- Certificados Financieros.
- Depósitos a Plazo.

2



CRÉDITOS

- Préstamos de Consumos.
- Préstamos Comerciales.
- Préstamos Hipotecarios.

3



OTROS SERVICIOS

- Transferencias Electrónicas.
- Venta de Cheques.
- Compra de Divisas.
- Pagos de facturas y servicios.
- Otros.

ASOCIACIÓN MAGUANA
DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

INDICADORES **FINANCIEROS**

INFORME DE
GESTIÓN ANUAL **20
22**



INFORME DE
GESTIÓN ANUAL **20
22**
ASOCIACIÓN MAGUANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

ACTIVOS TOTALES

2021



2022



PASIVOS Y PATRIMONIO TOTALES

2021



2022





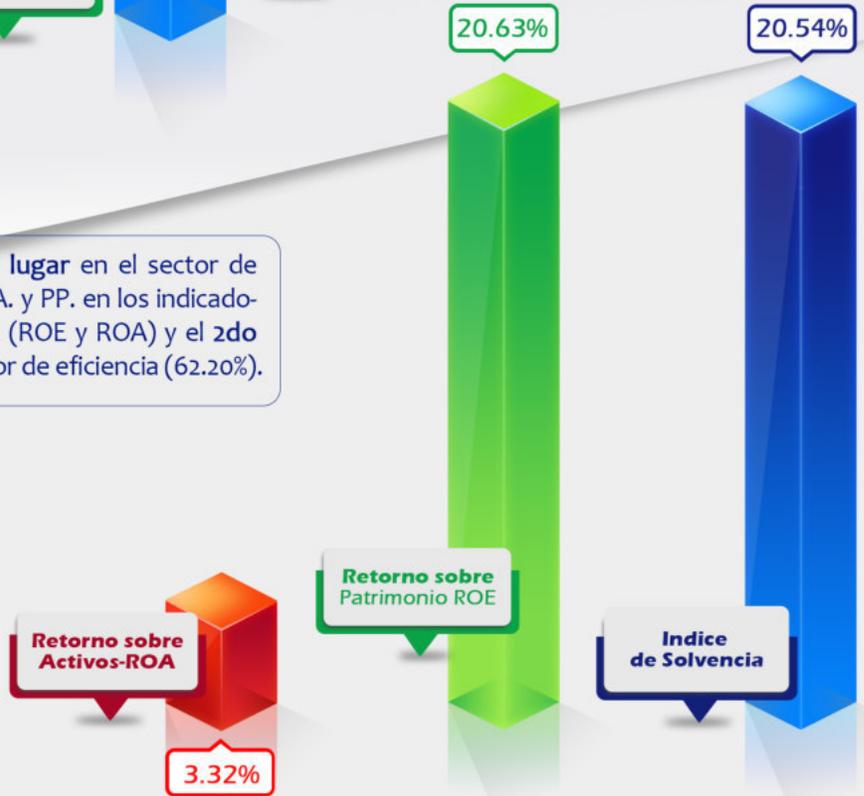
INDICADORES FINANCIEROS



2021

Alcanzamos el **1er lugar** en el sector de Asociaciones de AA. y PP. en los indicadores de rentabilidad (ROE y ROA) y el **2do lugar** en el indicador de eficiencia (62.20%).

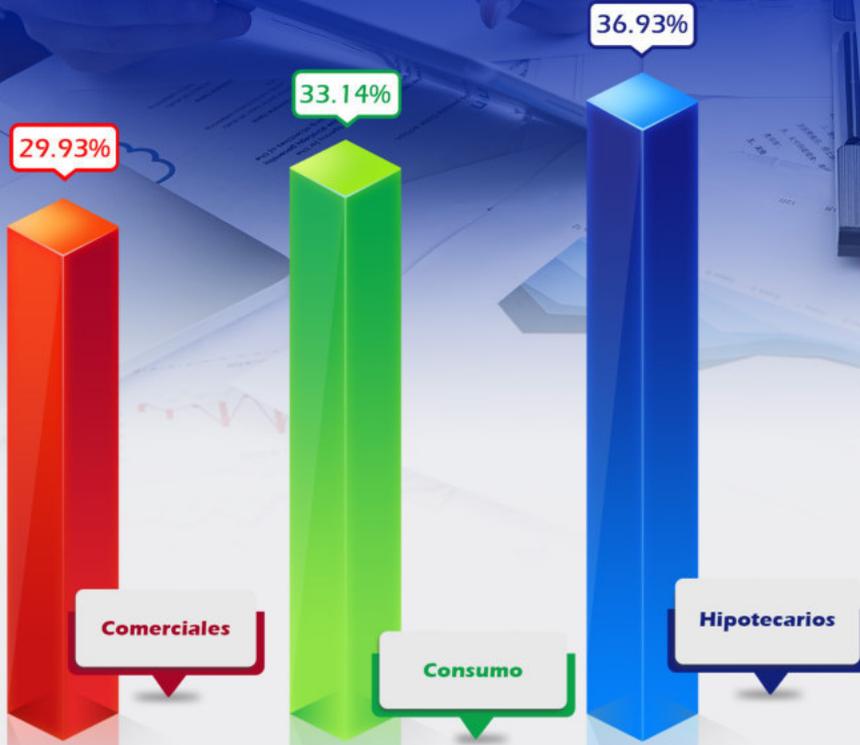
2022



CALIDAD DE LA CARTERA DE CRÉDITOS

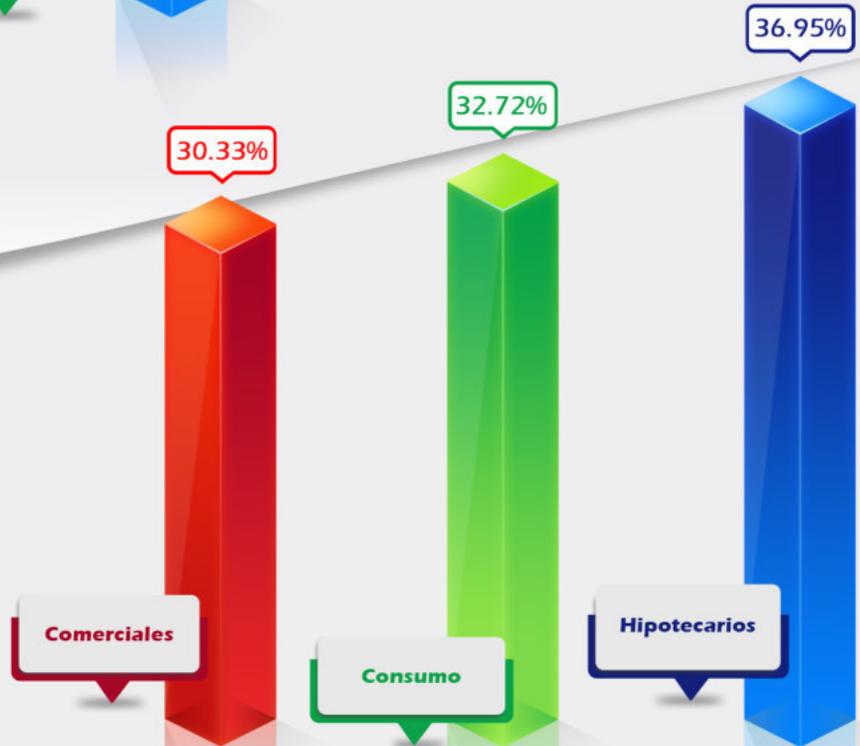


COMPOSICIÓN CARTERA

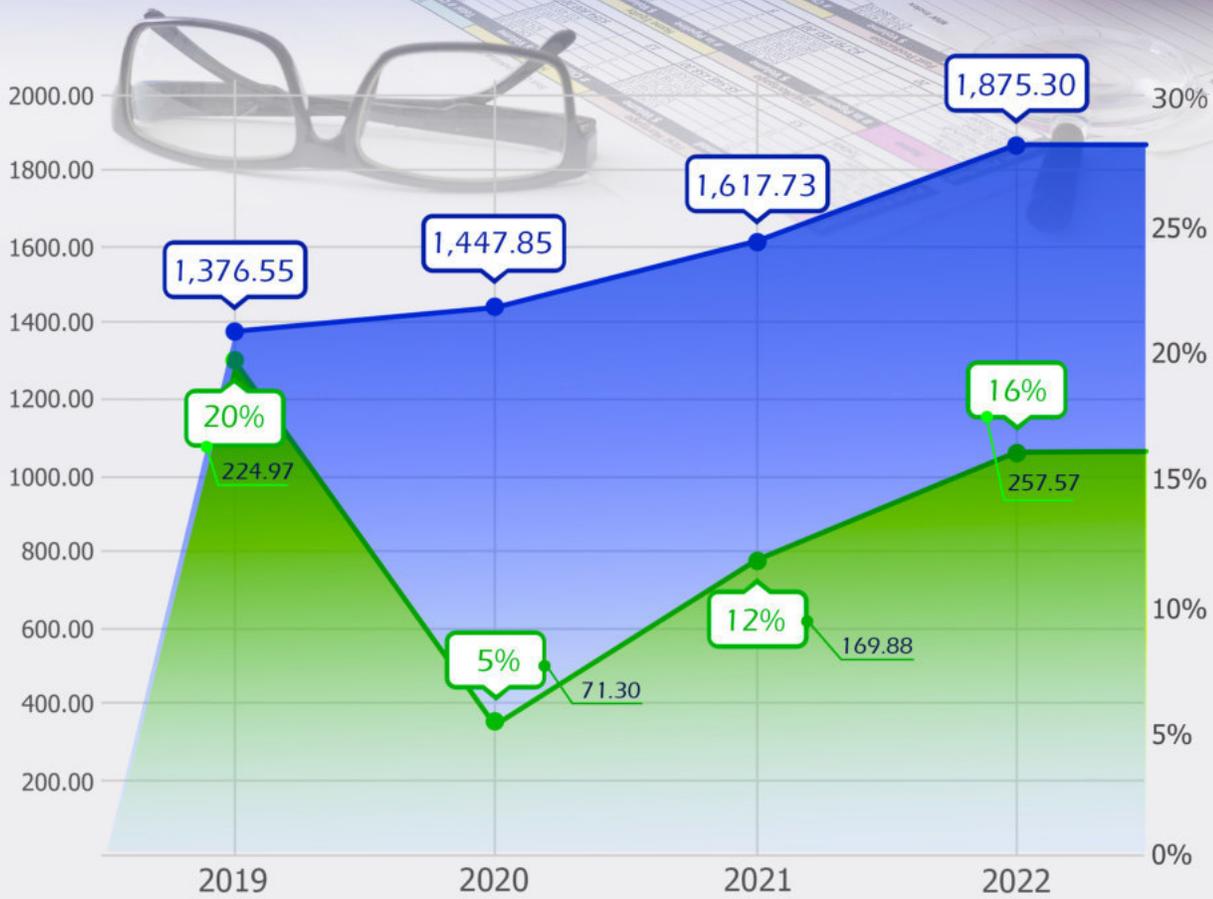


2021

2022



EVOLUCIÓN CARTERA DE CRÉDITOS



Valores en Millones RD\$

Evolución de la Cartera

Tasa de Crecimiento

EVOLUCIÓN CAPITAL PRIMARIO



IMPUESTOS SOBRE LA RENTA



Valores en Millones RD\$

Impuestos sobre la renta

Tasa de Crecimiento

OTROS INDICADORES 2022





INFORME DE
GESTIÓN ANUAL **20
22**
ASOCIACIÓN MAGUANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

ASOCIACIÓN MAGUANA
DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

JUNTA DE DIRECTORES
Y ALTA GERENCIA

INFORME DE
GESTIÓN ANUAL **20
22**

DIRECTORES Y EJECUTIVOS

JUNTA DIRECTORES

Julio Antonio Viñas Paulino	Presidente
Olanda Bautista S. De Montes De Oca	Vicepresidenta
Rosa Linda Galván Viola	Secretaria
Rafael Arquímedes Calderón Díaz	Miembro
Alejandro Ramírez Bidó	Miembro
Primitivo Calderón Cepeda	Miembro
Mikhael Elías Sido Kury	Miembro
Ángel Moneró Cordero	Miembro
Manuel Algenis Pimentel Salvador	Miembro – Director Gerente
Juana Diocelina De León Arnaud	Comisaria de Cuentas

PRINCIPALES EJECUTIVOS

Manuel A. Pimentel S.	Director Gerente
Suanny D. Ramírez Valenzuela	Gerente Auditoría Interna
Carolina Lapaix Farías	Gerente de Finanzas
Wendy C. De los Santos	Contadora General
Ivette E. Ramírez Valdez	Gerente de Negocios
Charly M. Félix Montes de Oca	Gerente de Tecnología
Katiuska Y. Benzán Encarnación	Gerente de Operaciones
Yarily A. Mejía Medina	Gerente de Cumplimiento
Francisco E. Alcántara Jerez	Oficial de Seguridad Cibernética y de la Información
Andrea Ramírez Perdomo	Gerente de Gestión Humana
Oriolis Contreras Sánchez	Gerente de Gestión Integral de Riesgos

COMITÉS DE APOYO

COMITÉS JUNTA DE DIRECTORES

Comité de Auditoría.

Comité de Gestión Integral de Riesgos.

Comité de Nombramiento y Remuneraciones.

COMITÉS ALTA GERENCIA

Comité Ejecutivo.

Comité de Créditos.

Comité de Activos y Pasivos.

Comité de Cumplimiento Regulatorio y Legal.

Comité de Tecnología de la Información.

Comité de Riesgo Operacional.

Comité de Cumplimiento para Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y PADM.

Comité de Seguridad Cibernética y de la Información.

Comité de Políticas y Procedimientos.

MENSAJE DEL PRESIDENTE

Estimados Depositantes:

El 2022 nos presentó nuevos retos dados por los cambios que propiciaron los conflictos geopolíticos que conocemos todos, lo cual produjo una inflación a nivel general que, aunque se controló a finales de año, ha tenido un impacto en la situación actual y sobre todo durante los tres últimos trimestres del periodo concluido.

Sin embargo, dada la sinergia que se traía desde el año 2021 y la capacidad que tenía nuestra entidad en cuanto a disponibilidades y mercado de clientes, se alcanzaron resultados muy satisfactorios.

Logramos un crecimiento de los activos de un 8.24%, en donde los activos productivos representaron el 88.41%; obtuvimos un incremento de las captaciones del público de 8.84%, de lo cual, del total de captaciones el 34% lo representan los depósitos en cuentas de ahorros y el 66% las captaciones en certificados financieros, lo que demuestra la confianza de nuestros clientes; además, alcanzamos un crecimiento patrimonial de 17.47%, con lo que evidenciamos nuestro compromiso en que la AMAP se mantenga sostenible y con la fortaleza requerida para gestionar sus riesgos y garantizar la salud de sus indicadores financieros.

Hemos satisfecho los planes de capacitación, creando fortalezas en nuestros recursos humanos para garantizar el control y la calidad del servicio; así también cerramos el año con el coeficiente de solvencia por encima del 20%, duplicando lo

requerido por ley, lo que, a su vez, da testimonio del manejo responsable de los recursos de la entidad y muestra la capacidad de nuestro patrimonio para el crecimiento de los activos expuestos a riesgos.

La AMAP tiene cubiertas sus exposiciones al riesgo de crédito en un 175.20% y colocamos créditos por unos RD\$880.27 millones en operaciones hipotecarias, comerciales y de consumo, con lo cual, aportamos soluciones a nuestros asociados, brindando un servicio con trato humano y cuidando los derechos de los usuarios, siempre preservando la protección de los recursos de quienes confían en nosotros.

Esperamos que el 2023 sea un año de mayores logros y que nuestra entidad siga fortaleciéndose y modernizándose con salud financiera y de calidad en su gestión de gobierno, para seguir brindándoles nuestros productos y servicios.

Atentamente,

Julio Antonio Viñas Paulino

Presidente Junta de Directores

A close-up photograph of a person's hands writing in a notebook. The notebook is open, and the person is holding a silver pen. The background shows a document with various charts and graphs, including a bar chart and a line graph. The overall scene is professional and focused on business reporting.

INFORME ANUAL **JUNTA DE DIRECTORES**

27

INFORME DE GESTIÓN
ANUAL 2022

INFORME ANUAL JUNTA DE DIRECTORES

El año 2022 inició con el mismo dinamismo que se traía del año 2021 en donde la economía se había intensificado por las medidas que se tomaron para mejorar o recuperarnos de la pandemia, se tenían controladas a la baja las tasas de interés activa y pasiva y los resultados operacionales hasta el primer trimestre llevaban una tendencia en crecimiento similar a la del año anterior; sin embargo, producto de los conflictos geopolíticos que trajeron en consecuencia la guerra entre Rusia y Ucrania, se vio afectada la economía a nivel mundial por la incidencia de estos dos países en la minería, la industria alimentaria y en los derivados del petróleo.

Para América Latina esto significó altos niveles de presiones inflacionarias. En nuestro país se elevaron los precios a nivel general y, en mayor proporción los que presentaron alzas más significativas fueron los del sector construcción, con ello, se elevaron los costos en el sector inmobiliario, reduciendo el poder adquisitivo hacia las viviendas y, también, elevándose la canasta familiar. Esta situación, implicó aumentos en las tasas del Banco Central que fue desde 4.18% a inicios del 2022 hasta el 8.36% a finales. Esta situación implicó presiones en el margen de intermediación financiera del sector financiero, llevando a que las entidades más significativas a finales de año ofertaran tasas elevadas y con ellos produciendo impactos en las entidades menores, como es el caso nuestro.

A pesar de lo adverso que fue el año en cuanto a la inflación y los desajustes en las tasas de interés, en la AMAP tuvimos un año bueno respecto al crecimiento de los activos, las captaciones y el patrimonio, donde se llenaron las expectativas de crecimiento patrimonial de forma convincente. A continuación, detallamos los aspectos más trascendentes:

SITUACION FINANCIERA

Respecto al año 2021, alcanzamos un crecimiento de los activos por RD\$175.00 millones, llevándolos de RD\$2,123.07 millones a RD\$2,298.07 millones, para un 8.24%, de lo cual, las inversiones se incrementaron unos RD\$39.82 millones y la cartera de créditos aumentó en forma neta unos RD\$253.28 millones, para un 16.75%. Logramos un porcentaje en la calidad de los activos de 88.41%, lo que se encuentra por encima de la media del Sistema Financiero que cerró el 2022 en 82.86%.

Dicho crecimiento en los activos vino dado por el aumento en las captaciones del público de un 8.84% y el crecimiento de nuestro patrimonio de 17.47%, de lo que mostramos los detalles más adelante.

CARTERA DE CRÉDITOS Y SUS PROVISIONES

Mejoramos la calidad de la cartera de créditos, teniendo cubiertos los requerimientos de provisiones en un 175.20%, en donde fueron constituidas provisiones durante el año por RD\$10.0 millones, alcanzando el indicador de Provisiones sobre cartera de crédito bruta el 5.82% (primer lugar sistema AA&P). Realizamos colocaciones de créditos por RD\$880.27 millones, representando el Balance Vigente de Capital el 98.60% de la Cartera Bruta. Así también, resaltamos que la generación de ingresos financieros por los créditos fue de RD\$219.15 millones, lo que superó el año anterior en un 11%. De las colocaciones, fueron en Créditos Hipotecarios unos RD\$201.38 millones, de Consumo RD\$328.89 millones y Comerciales RD\$350.00 millones.

CAPTACIONES DEL PÚBLICO

Hemos logrado un crecimiento de las captaciones del público de un 8.84%, teniendo una composición general porcentual de 34% y 66% entre los Depósitos de Ahorros y los Certificados Financieros, respectivamente.

Del total de captaciones el 94.28% lo representan depósitos de personas físicas, lo que consolida la confianza de nuestros clientes y demuestra nuestra solidez en la provincia, permitiéndonos tener los indicadores muy saludables, alcanzando nuestras disponibilidades versus el total de captaciones el 16.27% y las disponibilidades e inversiones alcanzando el 21.12% del activo total, lo cual se considera en equilibrio y muestra la capacidad de nuestra entidad para atender los requerimientos de liquidez que se pudieran presentar.

RESULTADOS Y PATRIMONIO

Alcanzamos un resultado del ejercicio récord, con lo cual fue aumentado nuestro patrimonio en RD\$52.84 millones, siendo el resultado antes de impuestos unos RD\$73.64 millones. Dicho crecimiento patrimonial, nos permite cumplir nuestras metas de crecimiento de los activos y contingentes ponderados por riesgos garantizando la estabilidad y suficiencia en el indicador de solvencia.

Podemos mostrar un capital primario fuerte por RD\$328.71 millones, el cual fue aumentado en 19.34% respecto al año anterior. Así mismo, el impuesto sobre la renta año 2022 ha representado la suma de RD\$20.79 millones, sin considerarse los demás impuestos con los que contribuimos al Estado Dominicano, producto de nuestra función como agentes de retenciones y de nuestras operaciones con clientes y vinculados.

MEJORA DE LOS INDICADORES

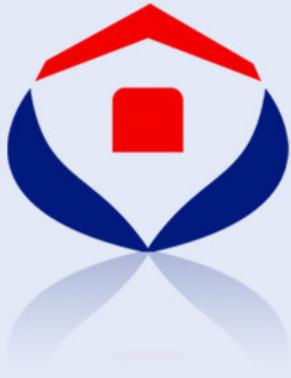
Los resultados operacionales han elevado el Patrimonio Técnico y ello ha contribuido a que tengamos indicadores fuertes, mostrando la AMAP la Rentabilidad de los Activos y del Patrimonio con buenos indicadores teniendo un 3.32% la primera y un 20.63 la segunda, alcanzando el 1er lugar entre las Asociaciones de Ahorros y Préstamos en ambos indicadores. De igual modo, quedamos en el segundo lugar en Ranking por Eficiencia de las diez Asociaciones existentes, alcanzando el 62.20% y logramos un coeficiente de solvencia en unos 20.54 puntos porcentuales, siendo 10% el mínimo requerido por la Ley No. 183-02 Monetaria y Financiera del 21 de noviembre del 2002.

OTRAS FORTALEZAS

Realizamos mejoras tecnológicas con adecuaciones en nuestro core bancario, implementaciones de contingencias, virtualización y adquisiciones de equipos. Hemos agregado valor invirtiendo RD\$1.52

millones en capacitaciones al Personal y a la Junta de Directores creando las fortalezas necesarias para la gestión operacional y para la gobernabilidad institucional. Se han logrado avances importantes en el Gobierno Corporativo, en la Gestión Integral de Riesgos y en las Gestiones de Cumplimiento de Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo.

Finalmente, la Junta de Directores agradece a todos los Depositantes y Asociados de la AMAP que con fe han coadyuvado a que hoy se presenten logros y fortalezas; así también, agradece al personal que día a día con esmero y compromiso han dado su mayor esfuerzo para que hoy contemos con una entidad sana y fuerte, lo que permite hacer un muy importante aporte a esta provincia de San Juan y a las demás localidades en donde tenemos presencia. Esperamos seguir logrando avances importantes y consolidando este patrimonio de todos. Nuestra meta siempre será respaldar la confianza de nuestros depositantes.



INFORME DE
GESTIÓN ANUAL **20
22**
ASOCIACIÓN MAGUANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

ASAMBLEA GENERAL DE DEPOSITANTES

La Asamblea General de Depositantes, es el órgano máximo de gobierno de la Asociación y la componen todos los depositantes que tienen derecho a votos de acuerdo con lo estipulado en los Estatutos y la Ley de Asociaciones de Ahorros y Préstamos. Le corresponden las decisiones esenciales de la entidad y la evaluación de la Junta de Directores.

Existen en la Asociación, dos tipos de asambleas:

Asambleas Ordinarias: son aquellas celebradas para conocer los asuntos de gestión y administración de la Asociación sin limitar que se conozcan y se sometan otros asuntos de relevancia y competencia de la

Asambleas celebradas.

Ordinarias	1
Extraordinarias	0

Asamblea, si los hubiere. Se celebran con carácter obligatorio una vez al año dentro de los 120 días posteriores al cierre del ejercicio anterior.

Asambleas Extraordinarias: son aquellas que se celebran antes del tiempo previsto por la Ley para conocer asuntos de carácter meritorios o competencia del pleno de la Asamblea. Esta se rige por las mismas condiciones de dirección establecida para la Asamblea Ordinaria y difiere de manera más específica en los plazos de convocatoria y en el orden del día.

La Asamblea General Ordinaria de Depositantes correspondiente al periodo 2021, fue celebrada de manera presencial el 29 de abril del 2022, en el Salón de Eventos del edificio de la Oficina Principal de esta Asociación, en la ciudad de San Juan de la Maguana; habiéndose realizado la convocatoria mediante la edición No. 10236, página 11, sección El País, del periódico Hoy, de fecha 19 de abril del 2022.

Resoluciones de la Asamblea General de Depositantes año 2022.

La Asamblea fue desarrollada dentro del marco de la normalidad y legalidad requeridas, donde se dieron a conocer informes regulatorios, se conoció detalladamente la situación financiera de la entidad y su perfil de riesgo, además de la posición de esta frente a la prevención del lavado de activos.

Las resoluciones emanadas de esta asamblea fueron las siguientes:

Aprobación del Informe Anual de la Junta de Directores al 31 de diciembre del 2021.

Aprobación del Informe Anual de la Gestión de Riesgos de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva al 31 de diciembre de 2021.

Aprobación de los Estados Financieros Auditados por la Firma de Auditores Montero De los Santos & Asociados, SRL., y el Informe de la Comisaria de Cuentas por ese periodo; así también se dio descargo a la Junta de Directores por el ejercicio terminado el 31 de diciembre 2021.

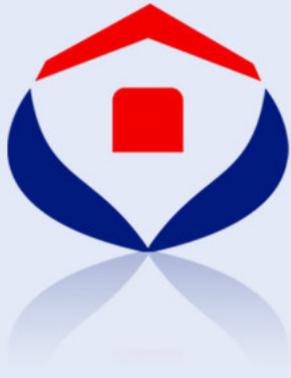
Aprobación del Informe Anual de Gestión Integral de Riesgos al 31 de diciembre de 2021.

Aprobación del Informe de Evaluación a la Gestión de Gobierno Corporativo al 31 de diciembre del 2021.

Aprobación del Informe de Autoevaluación de Capital al 31 de diciembre de 2021.

Designación de la Comisario de Cuentas para el periodo 2022.

La Asamblea General Ordinaria de Depositantes correspondiente al cierre del año 2022, se realiza dentro de los 120 días posteriores a ese cierre, estando pendiente de ejecución al momento de la emisión del presente documento.



INFORME DE
GESTIÓN ANUAL **20
22**
ASOCIACIÓN MAGUANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

A photograph of two business professionals in blue suits sitting at a table. They are looking at a document with various charts, including a pie chart and a line graph. One person is holding a white pen over the document. The background is slightly blurred, showing an office setting.

INFORME DE EVALUACIÓN
**GESTION DE GOBIERNO
CORPORATIVO**

33

INFORME DE GESTIÓN
ANUAL 2022

INFORME DE EVALUACIÓN GESTIÓN DE GOBIERNO CORPORATIVO

El Gobierno Corporativo, es el conjunto de principios y norma mínimas de actuación que rigen el diseño, integración e interacción entre la Junta de Directores, Alta Gerencia, empleados, partes vinculadas, asociados y otros grupos de interés, que procuran gestionar de manera integral los riesgos de la entidad y los conflictos de intereses que puedan afectar a la entidad.

El Reglamento sobre Gobierno Corporativo, establece en su capítulo I, los 16 principios para la adopción de buenas prácticas de gobernanza y manejo de las Entidades de Intermediación Financiera; así mismo, contiene los requerimientos estructurales que deben cumplir las entidades para una sana implementación de gobierno corporativo. Atendiendo a lo anterior, en la Asociación Maguana de Ahorros y Préstamos (AMAP) realizamos una gestión de gobierno que promueve su fortalecimiento, implementando mejoras en las normas internas y concionando la estructura que le compete la dirección y control de la entidad.

Un buen gobierno corporativo, constituye la base para una dirección prudente y oportuna, que permita alcanzar los objetivos establecidos y cumplir las metas de acuerdo con las estrategias y propósito de la entidad; en consecuencia, la AMAP ha procurado cumplir con los estándares y requerimientos normativos, a través de sus órganos de administración, control y gestión.

Anualmente, presentamos ante la Asamblea General de Depositantes el **Informe de Evaluación de Gestión de Gobierno Corporativo**, con el cual se cumple con el principio de Transparencia e Información ante los depositantes; expresando los avances logrados cada año y agregando valor con la emisión de conclusiones y recomendaciones que la Junta de Directores considera necesarias para el fortalecimiento de la Asociación y para garantizar la correcta gobernanza, el control interno, la adecuada segregación de funciones y la gestión integral de los riesgos a que se expone la entidad por su naturaleza operacional.

Durante el 2022, la gestión de la Junta de Directores y Alta Gerencia se enfocó en continuar fortaleciendo las estructuras de gobierno, trabajar las observaciones hechas por la Superintendencia de Bancos, sobre los hallazgos contenidos en su Informe de Supervisión cortado al 28 de febrero del 2022; siempre apegados a sanas prácticas de gobierno.

Principales decisiones de la Junta de Directores en 2022.

La Junta de Directores, en el marco de la ejecución de las funciones estatutariamente atribuidas y atendiendo a las buenas prácticas de gobierno y las estrategias institucionales, resolvió sobre varios asuntos, destacando los siguientes:

- Aprobación del presupuesto institucional y planes de trabajo de las diferentes áreas.
- Presentación de los estados financieros al 31 de diciembre 2021, auditados por la compañía Montero De los Santos y Asociados, los cuales no presentaron salvedades de parte de estos auditores y presentación del Informe de Gestión Anual (Memorias) correspondiente.
- Realización de la Asamblea Ordinaria Anual de Depositantes.
- Fue conocida la renuncia de uno de sus miembros no independientes, por situaciones de índole personal.
- Aprobación y actualización de varios documentos institucionales como:
 - Reglamento Interno de la Junta de Directores y la Alta Gerencia.
 - Actualización de los mandatos o estatutos de los comités, con el fin de adecuarlos y apegarlos aun más a la normativa.
 - Manual de cumplimiento regulatorio y legal.

- Manuales, planes de contingencia y matrices de tecnología de la información.
- Manuales sobre gestión de riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva.
- Manual para consulta y asignación de usuarios del Portal Interactivo de la Superintendencia de Bancos.
- Reestructuración de todos los comités de la Alta Gerencia, a partir de las modificaciones al Reglamento Interno de la Junta de Directores y la Alta Gerencia.
- Creación del Comité de Políticas y Procedimientos, el cual es el responsable de dotar a la entidad de las políticas y procedimientos más adecuados para las actividades que realiza, apegados a las leyes y normativas del país y a las sanas prácticas del negocio bancario.
- Aprobación del Plan de Acción sobre las puntualizaciones contenidos en el Informe de la Supervisión realizada por la Superintendencia de Bancos al 28 de febrero 2022.

También, se continuó con el fortalecimiento de las gestiones de los órganos de apoyo a la Junta de Directores, manteniendo efectivos canales de comunicación e información; preservando la debida autoridad de éstos en el cumplimiento de sus funciones, de tal forma que, la gestión fluya de la manera adecuada, con las previsiones de control requeridas y con la toma de decisiones oportunas y libres de conflictos de intereses. Entre otras

Evaluación de la Gestión de la Junta de Directores.

Durante el periodo sobre el cual se informa, la Junta de Directores, llevó a cabo **24 reuniones**, para un cumplimiento del 100% con lo establecido en el Reglamento Interno de la Junta de Directores y la Alta Gerencia; en ese orden, el porcentaje de asistencia fue muy satisfactorio, con un 99.5% del quorum reglamentario en todas las sesiones, evidenciando de esta manera la integración de sus miembros a los trabajos de ese órgano de dirección.

La Junta de Directores dedicó alrededor de **80 horas** de trabajo en el cumplimiento de sus funciones, además, se ejecutaron innumerables mesas de trabajo y sesiones dentro de los comités de los que forman parte los miembros, sobre diversos temas. En estas reuniones se destaca la calidad de las decisiones tomadas con suficiencia en la deliberación y el debate de ideas, así como la ausencia de situacio-

nes de conflicto de interés, que pudieran comprometer la correcta aplicación de las normas y que las decisiones se desvíen de lo idóneo para la entidad.

Conflictos de Intereses.

Durante el periodo por el cual se informa, no hubo ninguna situación de conflicto de interés con los Miembro de la Junta de Directores, sus familiares o vinculados con la entidad.

Capacitación.

Tanto el Reglamento de Gobierno Corporativo de la Junta Monetaria, como nuestro Reglamento Interno de la Junta de Directores establece la obligatoriedad de un programa de capacitación para sus miembros, con el objetivo de adquirir, mantener y fortalecer los conocimientos y habilidades necesarios para el cumplimiento de sus responsabilidades, el cual debe abordar los diferentes factores de riesgo asociados a las actividades de la entidad.

Durante el año 2022 la Junta de Directores aprobó un presupuesto general por **RD\$1.83 millones**, del cual el 27.2% correspondió a la Junta, suficientes para agotar todas las actividades contempladas en el plan y en cumplimiento de la normativa. Los Miembros de la Junta, teniendo en cuenta la importancia que revisten las capacitaciones y de mantenerse actualizados en todos los aspectos que inciden en el desarrollo de la entidad, participaron de manera activa en unas **10 capacitaciones**, acumulando más de **75 horas**, en temas como:

- Gobierno corporativo.
- Estructura organizacional.
- Gestión integral riesgos.
- Control interno.
- Gestión de riesgos de lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
- Reestructuración crediticia.
- Auditoría basada en riesgos.

Remuneraciones.

En cuanto a las remuneraciones, en cumplimiento de lo que establece el Reglamento sobre Gobierno Corporativo en su Artículo 5, literal "I", la AMAP cuenta con políticas y procedimientos para una distribución de resultados de manera equilibrada; tomando en consideración factores relevantes, tales como: las funciones y responsabilidades propias del cargo, la responsabilidad y dedicación laboral, nivel de participación en los comités a los que pertenecen, entre otros. En ese sentido, cumpliendo con el "Principio de Transparencia e Información", durante el año 2022, en conjunto, los Miembros de la Junta, recibieron remuneraciones ascendentes a **RD\$12.93 millones** de manera total, como compensaciones trimestrales y anuales por su participación

en las gestiones propias del cargo, manejo del gobierno de la entidad y por los resultados alcanzados al cierre del año, esto representa un aumento de alrededor del 19% con relación a lo recibido en el periodo anterior, lo cual fue posible debido a los resultados obtenidos durante este año y motivado por las gestiones hechas por la Junta y su desenvolvimiento y contribuciones para el desarrollo de la entidad.

Operaciones con Partes Vinculadas.

Durante el año 2022, las operaciones de créditos con partes vinculadas se manejaron dentro de los parámetros normales, con un balance de cartera de este tipo al cierre del periodo por **RD\$102.69 millones** y un total de **81 créditos** concedidos en el periodo, por un monto total de **RD\$51.96 millones**, con una tasa promedio en esas colocaciones del **10.31%**. Se destaca que, todas las transacciones de Créditos con Partes Vinculadas se manejaron dentro de los límites regulatoriamente establecidos y las mismas fueron pactadas en condiciones razonables y similares a las transacciones no vinculadas.

Relación con los Clientes.

La Asociación Maguana, mantiene muy presente los derechos y atribuciones de los clientes, los cuales son las reglas básicas para la relación de la entidad con éstos y que la AMAP preserva celosamente, tal como lo establece el artículo 9 de nuestros Estatutos Instituciones, consciente de que los clientes o Asociados son la base fundamental del negocio al depositar su confianza y sus recursos en nuestra institución.

Como forma de afianzar el cumplimiento normativo y asegurar el cumplimiento de los derechos de los usuarios, la AMAP, continuó durante el 2022 el proceso de revisión y fortalecimiento de sus contratos de adhesión; así mismo, la entidad procuró mantener su Tarifario de Productos y Servicios actualizado con costos y tasas que lesionen la economía de los clientes.

La entidad continuó apegada al cumplimiento normativo, disponiendo especial atención a lo emitido por los organismos reguladores que estuviera relacionado con los clientes, como fueron:

- Los lineamientos para el tratamiento de los datos biométricos de los usuarios de los servicios financieros;
- La carta de derechos y deberes de los usuarios; y,
- El protocolo para la protección y uso adecuado de los datos personales de los usuarios en los procesos de venta y mercadeo de productos y

servicios financieros.

La AMAP, en su relación con los Asociados o Usuarios de sus servicios, **no tolera ningún tipo de discriminación**, excluyendo de su proceder, todo prejuicio por razón de raza, sexo, edad, religión, orientación sexual, afiliación política, discapacidad o cualquier otra forma de discriminación. Esto se contempla en su Código de Ética y Buena Conducta que establece sanciones en caso de incumplimiento al respecto.

Reclamaciones de Usuarios.

Las fortalezas de control interno y el nivel de aseguramiento en sus procesos han permitido a la AMAP mantener un bajo nivel de reclamaciones de parte de nuestros usuarios. Durante el año 2022 sólo fueron interpuestas oficialmente por los usuarios un total de 2 reclamaciones de usuarios, que involucraron un monto total de RD\$74,714, las cuales fueron debidamente procesadas, respondidas a clientes y cerradas satisfactoriamente en un 100%.

Sanciones de Órganos Reguladores a la AMAP.

Durante el 2022, la AMAP fue objeto de la aplicación de 1 sanción en fecha 30 de abril 2022, ascendente a RD\$10,500.00, por la retransmisión del archivo Tasa de Interés Activa y Pasiva al corte de abril 2021, establecido en el Manual de Requerimientos de Información de la Administración Monetaria y Financiera; sin embargo, esta situación no representó un asunto mayor y la Asociación se mantiene por el camino del cumplimiento normativo y apegada a las buenas prácticas administrativas nacionales e internacionales, lo que se traduce en fortalecimiento institucional y funcionalidad de la gobernanza en la entidad.

Evaluación de los Comités de Apoyo de la Junta de Directores y de la Alta Gerencia.

En la AMAP, la Junta de Directores cuenta con 3 órganos de decisión, en los cuales delega responsabilidades para el análisis particular y especializada de los temas que le competen a cada uno; así mismo, existen 8 órganos que sirven de apoyo a la Alta Gerencia para el desarrollo de sus funciones, principalmente la administración de la entidad.

Los Comités de Apoyo de la Junta de Directores son: Comité de Auditoría, Comité de Gestión Integral de Riesgos y Comité de Nombramiento y Remuneraciones.

En el caso de la Alta Gerencia son: Comité de Cumplimiento Regulatorio y Legal, Comité de Tecnología de la Información, Comité de Riesgo Operacional, Comité Ejecutivo, Comité de Activos y Pasivos, Comité de Créditos, Comité de Seguridad Cibernética.

tica y de la Información; Comité para Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva; y, el recientemente creado, Comité de Políticas y Procedimientos.

En cuanto a los aspectos evaluados, estos comités llevaron a cabo un total de 296 reuniones ordinarias, entre otras sesiones de análisis y mesas de trabajo, acumulando más de **1,000 horas de trabajo** entre todos y una puntuación de **9.8 de asistencia a las reuniones**, en una escala de valoración de 1 al 10.

La **Puntuación Promedio por Aspecto Evaluado** en los comités, fue la siguiente:

ASPECTO EVALUADO	PUNTUACIÓN PROMEDIO GENERAL
Reuniones	9.8
Documentación de Apoyo	9.6
Asistencia	9.8
Actas	9.5
Cumplimiento Funciones	9.6
Cumplimiento y seguimiento a decisiones	9.8
Informes a la Junta de Directores	9.4
Promedio General	9.6

* Escala de 1 a 10 puntos.

La **Puntuación Promedio por comité**, fue la siguiente:

ÓRGANO	PUNTUACIÓN
Comité de Auditoría	9.7
Comité de Gestión Integral de Riesgos	9.7
Comité de Nombramiento y Remuneraciones	9.6
Comité de Cumplimiento Regulatorio y Legal	9.5
Comité de Tecnología de la Información	9.8
Comité de Riesgo Operacional	9.6
Comité Ejecutivo	9.8
Comité de Activos y Pasivos	9.8
Comité de Créditos	9.8
Comité de Cumplimiento PLAFT/PADM	9.5
Comité de Seguridad Cibernética y de la Inf.	8.7
Comité de Políticas y Procedimientos	9.3
Promedio General	9.6

* Escala de 1 a 10 puntos.

La calificación promedio final a la Evaluación de la Gestión del Gobierno Corporativo en la AMAP es de 9.6, la cual catalogamos como Muy Buena; por lo que podemos concluir en que la entidad tiene un manejo transparente y prudente en toda su estructura, que permite la toma de decisiones de acuerdo con sus actividades, perfil y apetito de riesgo; con una adecuada segregación de funciones, evitando conflictos de intereses y concentración en las decisiones, lo cual garantiza la implementación de sanas prácticas de gobierno corporativo.

Finalmente, indicamos que, la Junta de Directores tomará acción para continuar el fortalecimiento

institucional principalmente en los aspectos siguientes:

- Continuar con el seguimiento a los planes de acción emitidos para corregir las puntualizaciones contenidas en el Informe de Supervisión de la Superintendencia de Bancos del año 2022 y en la Carta de Gerencia de la Auditoría Externa.
- Continuar la revisión y actualización de los manuales de políticas y procedimientos y, de los reglamentos internos.
- Mejorar el perfil de riesgo de la entidad, a través del fortalecimiento de la gestión de riesgo operacional, riesgo de lavado de activos, financiamiento del terrorismo y proliferación de armas de destrucción masiva; y, el riesgo de crédito.
- Realizar la asamblea anual ordinaria de depositantes, en la cual, conlleva para el año 2023 la elección o reelección de miembros de la Junta de Directores.
- Continuar la implementación de nuestra planificación estratégica institucional, apegada a nuestra visión, la normativa y a las sanas prácticas del sistema financiero.

El Informe de Gobierno Corporativo año 2022, se encuentra disponible en nuestra página web www.amap.com.do

Junta de Directores AMAP.
Marzo 2023.



INFORME DE
GESTIÓN ANUAL **20
22**
ASOCIACIÓN MAGUANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

ASOCIACIÓN MAGUANA
DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

INFORME
COMISARIO DE CUENTAS

INFORME DE
GESTIÓN ANUAL **20
22**

INFORME COMISARIO

En cumplimiento de la Ley Monetaria y Financiera 183-02, los Estatutos Institucionales, la Ley No.5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos, y todas las demás disposiciones y regulaciones vigentes que corresponden, así también, en virtud de la Novena Resolución emitida por la Asamblea General Ordinaria de Depositantes de esta entidad, de fecha 29 de abril del 2022, donde se me otorga el mandato de fungir como Comisaria de Cuentas, he revisado los Estados Financieros Auditados y las documentaciones que consideré necesarias, incluyendo de manera especial, la opinión o dictamen de la firma de Auditoría AGN International Montero de los Santos & Asociados, sobre las operaciones de la Asociación Maguana de Ahorros y Préstamos, correspondiente al periodo terminado el 31 de diciembre del 2022, y de dicho Dictamen y Estados Financieros, expreso las conclusiones siguientes:

Nuestro examen y la ponderación del dictamen emitido por los Auditores Externos, sobre los Estados Financieros y sus notas, me permiten concluir que los mismos han sido preparados de conformidad con las prácticas de contabilidad requeridas por la Superintendencia de Bancos de la Republica Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera (No. 183-02), y sus reglamentos y disposiciones vigentes, reflejando de manera razonable la situación financiera al 31 de diciembre del 2022, los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo y los cambios

en el patrimonio por el año que terminó en esa fecha, obteniendo una opinión sin salvedad.

Finalmente, me permito exhortar a la Asamblea de Depositantes que sean aprobados dichos Estados y que, en su momento, sea otorgado formal descargo de estos a la Junta de Directores de esta Asociación Maguana de Ahorros y Préstamos y a quien suscribe, por haber completado de manera satisfactoria la gestión administrativa concluida al 31 de diciembre de 2022.

Agradeciéndoles la confianza que tuvieron al designarme como Comisaria de Cuentas, me ofrezco a su entera disposición para aportarles cualquier información que consideren necesaria al respecto de este informe.

San Juan de la Maguana, a los 29 días de marzo del año 2023.

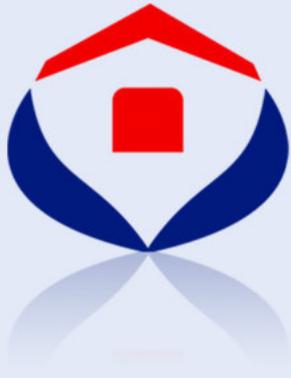

Juana D. De León Arno
Comisaria de Cuentas



ASOCIACIÓN MAGUANA
DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

INFORME AUDITORES
INDEPENDIENTES

INFORME DE
GESTIÓN ANUAL **20
22**



INFORME DE
GESTIÓN ANUAL **20
22**
ASOCIACIÓN MAGUANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS



ASOCIACIÓN MAGUANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
ESTADOS FINANCIEROS SOBRE BASE REGULADA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020
JUNTO CON EL INFORME DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES

MONTERO DE LOS SANTOS & ASOCIADOS
Audidores y Consultores

**Informe de los Auditores Independientes
A la Junta de Directores y
Asamblea General de Depositantes de
Asociación Maguana de Ahorros y Préstamos**



Opinión sin Salvedad

Hemos auditado los estados financieros de la **ASOCIACIÓN MAGUANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**, los que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondiente al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras informaciones explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la ASOCIACIÓN MAGUANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS al 31 de diciembre de 2022, su desempeño financiero, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio neto por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 (a), a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB), de la Federación Internacional de Contadores (IFAC), y adoptados por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros” de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad 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 que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), y hemos cumplido con las demás responsabilidades éticas de conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría

que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

Asuntos Claves de la Auditoría

Los Asuntos Claves de la Auditoría son aquellas cuestiones que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período terminado al 31 de diciembre de 2022. Estos asuntos han sido tratados en el contexto de nuestra 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.

Una descripción de los Asuntos Claves de la Auditoría la presentamos a continuación:

a) Calificación de Cartera de Créditos y contingentes, y Constitución de Provisiones por deterioro de riesgo de crédito y de los activos inmobiliarios adjudicados.

La clasificación de la cartera de créditos y la calificación de las obligaciones de cada deudor se efectúa de acuerdo al tipo de crédito y al riesgo que corresponda, en cumplimiento con los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, Reglamento de Microcréditos, instructivos, circulares y otras informaciones aclaratorias emitidas por la Superintendencia de Bancos establecidas para las Asociaciones de Ahorros y Préstamos, tal como se describe en la nota 2 (incisos, d, f, y h), a los estados financieros; también, por las Resoluciones que son emitidas por la Junta Monetaria respecto de estos temas. La provisión para la cartera de créditos de la Asociación es determinada de acuerdo a la morosidad, comportamiento de pago y capacidad de pago del deudor y el computo de las garantías admisibles, de conformidad con las directrices de las normativas bancarias referidas.

La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad, comportamiento de pago y riesgo país, con arreglo al criterio de alineación de deudores que establece el artículo 29

del Reglamento de Evaluación de Activos (REA). La evaluación de los medianos deudores comerciales se basa en el comportamiento de pago y una evaluación de las pérdidas operativas y su relación con el patrimonio ajustado. La evaluación de los menores deudores comerciales, microcréditos, créditos de consumo e hipotecarios se basa en porcentajes específicos en base a los días de atraso.

Las garantías admisibles, como factor de seguridad en la recuperación de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no forman parte en la clasificación inicial del deudor, aunque sí como un componente colateral en el cómputo de las coberturas de las provisiones.

En nuestra opinión, el riesgo de crédito es de importancia significativa para nuestra auditoría, ya que la provisión de la cartera de créditos y de los bienes recibidos en recuperación de créditos requiere la aplicación de supuestos y estimaciones por parte de la Administración. Al 31 de diciembre de 2022, la cartera de créditos y los rendimientos por cobrar presentan un monto de RD\$1,765,826,879, representado el 76.38% del total de los activos de la Asociación, su principal activo productivo. La provisión para la cartera de créditos, a esa fecha, asciende a RD\$109,475,376, representando el 5.84% de la cartera de créditos bruta.

Como el asunto clave fue tratado en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría más relevantes para cubrir este asunto incluyeron:

— 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 misma.

— Utilizando una herramienta de muestreo, seleccionamos una muestra representativa de la cartera de créditos, recalculamos la provisión requerida con base en los parámetros establecidos por la normativa vigente. Este recálculo incluye la evaluación de la capacidad de pago, el historial de pago y la admisibilidad de las garantías sometidas para los créditos. 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 Re-

pública Dominicana y contabilizada en los estados financieros.

— 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 resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.

— Recalculamos las antigüedades asignadas por el sistema de la Asociación y reportadas a la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

— Analizamos la metodología utilizada por la Asociación para la constitución de provisiones adicionales, de ser aplicable, conforme a las medidas adoptadas por la Autoridad Monetaria y Financiera en resoluciones, circulares y otros documentos relacionados.

— 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, los balances generales y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto y su utilización no están diseñados para aquellos que no estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Otra Información

La Administración de la Entidad es responsable de la otra información. La otra información comprende la memoria anual de la Junta de Directores de la Asociación del ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2022, pero no incluye los estados financieros ni nuestro informe de auditoría correspondiente. Esperamos disponer de la otra información después de la fecha de este informe de auditoría.

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

En relación con nuestra auditoría de los estados fi-

nancieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información que identificamos más arriba cuando dispongamos de ella y, al hacerlo, considerar si existe una incongruencia material entre la otra información y los estados financieros o el conocimiento obtenido por nosotros en la auditoría o si parece que existe una incorrección material en la otra información por algún otro motivo. Cuando leamos y consideremos, basado en nuestro trabajo de auditoría, que la otra información contiene un error material, estamos obligados a comunicar esa situación a los responsables del gobierno de la Asociación.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno en Relación con los Estados Financieros

La Administración de la Entidad es responsable de la preparación y la 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 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de la Fundación IFRS, y adoptados por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), y del sistema de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraudes o errores.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, de los asuntos relacionados con la utilización de este principio contable, salvo que la Administración tenga intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades de los Auditores Externos en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son de obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sean por fraudes o por errores, y emitir un informe de auditoría con nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza

que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Las incorrecciones pueden deberse a fraudes o errores y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraudes o errores, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencias de auditorías suficientes y adecuadas para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor que en el caso de una incorrección material debido a errores, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos acerca de lo adecuado de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en las evidencias de auditoría obtenidas, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como una empresa en funcionamiento.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que ex-

presemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en las evidencias de auditoría obtenidas hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno corporativo de la Entidad 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 cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las salvaguardas correspondientes.

De los asuntos comunicados a los responsables del gobierno corporativo de la Entidad, 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.

Montero de los Santos & Asociados.
Registro en la SIB A-048-0101

Lic. Juan Carlos Ovalles
Socio Responsable
Exequátur 23-99 y No. de
Registro del ICPARD 6892
14 de marzo de 2023



	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2022	2021
		Reclasificado (Nota 2 w)
ACTIVOS		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Notas 3, 20 y 26)		
Caja	15,814,741	15,813,758
Banco Central	273,366,284	409,110,467
Bancos del país	19,692,108	25,588,185
Equivalentes de efectivo	47,500,000	19,900,000
Rendimientos por cobrar	<u>32,000</u>	<u>27,737</u>
	<u>356,405,133</u>	<u>470,440,147</u>
Inversiones (Notas 4, 11, 25 y 26)		
Inversiones mantenidas hasta vencimiento	130,772,255	90,242,807
Provisión para inversiones	<u>(1,808,952)</u>	<u>(1,102,585)</u>
	<u>128,963,303</u>	<u>89,140,222</u>
Cartera de créditos (Notas 5,11, 20 y 26)		
Vigentes	1,794,643,078	1,541,543,000
Reestructurada	43,313,885	28,722,810
En mora (de 31 a 90 días)	1,281,991	3,050,815
Vencidas (más de 90 días)	21,617,521	29,028,681
Cobranza judicial	-	1,887,259
Rendimientos por cobrar	14,445,781	13,498,908
Provisiones para créditos	<u>(109,475,376)</u>	<u>(105,186,644)</u>
	<u>1,765,826,879</u>	<u>1,512,544,829</u>
Cuentas por cobrar (Notas 6 y 20)		
Cuentas por cobrar	723,095	559,034
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto (Nota 7)		
	-	-
Participación en otras sociedades (Nota 8)		
Inversiones en asociadas	-	172,000
Provisiones	-	<u>(1,720)</u>
	-	<u>170,280</u>
Propiedad, muebles y equipos, neto (Nota 9)		
	<u>43,732,837</u>	<u>47,846,548</u>
Otros Activos (Nota 10)		
Cargos diferidos	1,091,301	1,388,033
Activos diversos	<u>1,334,409</u>	<u>982,717</u>
	<u>2,425,710</u>	<u>2,370,750</u>
Total de Activos		
	<u>2,298,076,957</u>	<u>2,123,071,809</u>
Cuentas de orden (Nota 18)	<u>3,349,090,571</u>	<u>2,709,959,782</u>

Lic. Manuel A. Pimentel
Director Gerente

Licda. Carolina Lapaix Farías
Gerente de Finanzas

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

	AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2022	2021
		Reclasificado
		(Nota 2 w)
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Depósitos del público (Notas 12, 20 y 26)		
De ahorro	624,586,944	635,164,368
A plazo	1,228,441,683	1,066,819,513
Intereses por pagar	4,817,872	4,975,838
	<u>1,857,846,499</u>	<u>1,706,959,719</u>
Depósitos de Entidades Financieras del País (Notas 13, 20 y 26)		
A Plazo	40,636,000	69,290,500
Intereses por Pagar	78,375	20,145
	<u>40,714,375</u>	<u>69,310,645</u>
Otros Pasivos (Notas 14 y 25)	<u>44,248,393</u>	<u>44,377,254</u>
Total de Pasivos	<u>1,942,809,266</u>	<u>1,820,647,618</u>
Patrimonio Neto (Nota 15)		
Reservas patrimoniales	41,468,777	36,184,427
Superávit por revaluación	26,552,865	26,991,470
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	239,686,899	205,162,827
Resultados del ejercicio	47,559,150	34,085,467
Total Patrimonio Neto	<u>355,267,691</u>	<u>302,424,191</u>
Total Pasivos y Patrimonio	<u>2,298,076,957</u>	<u>2,123,071,809</u>
Cuentas de orden (Nota 18)	<u>3,349,090,571</u>	<u>2,709,959,782</u>

Lic. Manuel A. Pimentel
Director Gerente

Licda. Carolina Lapaix Farías
Gerente de Finanzas

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

	AÑOS TERMINADOS AL	
	2022	2021
		Reclasificado (Nota 2 w)
Ingresos financieros (Nota 19)		
Intereses por disponibilidades	12,140,281	7,434,778
Intereses por cartera de créditos	219,152,413	198,046,193
Intereses por inversiones negociables y a vencimiento	8,663,004	5,770,798
	<u>239,955,698</u>	<u>211,251,769</u>
Gastos financieros (Nota 19)		
Intereses por captaciones	(82,746,609)	(77,690,081)
Márgenes financieros brutos	<u>157,209,088</u>	<u>133,561,688</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 11)	(8,400,000)	(5,478,633)
Márgenes financieros netos	<u>148,809,088</u>	<u>128,083,055</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 21)		
Comisiones por servicios	1,296,612	1,148,449
Ingresos diversos	13,265,320	13,071,398
	<u>14,561,933</u>	<u>14,219,847</u>
Otros gastos operacionales (Nota 21)		
Comisiones por servicios	(22,942)	(17,870)
Resultados operacionales brutos	<u>163,348,079</u>	<u>142,285,032</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 22)	(73,767,554)	(64,064,917)
Servicios de terceros	(7,916,125)	(8,815,330)
Depreciación y amortizaciones	(4,358,411)	(4,060,846)
Otras provisiones (Nota 11)	(1,600,933)	(2,476,835)
Otros gastos	(20,848,258)	(24,619,072)
	<u>(108,491,281)</u>	<u>(104,037,000)</u>
Resultados operacionales netos	<u>54,856,798</u>	<u>38,248,032</u>
Otros ingresos (gastos) no operacionales (Nota 24)		
Otros ingresos	18,878,923	15,778,015
Otros gastos	(94,776)	(918,761)
	<u>18,784,147</u>	<u>14,859,254</u>
Resultados antes de impuestos	<u>73,640,945</u>	<u>53,107,286</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(20,797,446)	(15,234,545)
Resultados del ejercicio	<u>52,843,500</u>	<u>37,872,741</u>

Lic. Manuel A. Pimentel
Director Gerente

Licda. Carolina Lapaix Farías
Gerente de Finanzas

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

	AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE	
	2022	2021 Reclasificado (Nota 2 w)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	219,152,413	198,046,193
Otros ingresos financieros cobrados	20,803,285	13,205,576
Otros ingresos operacionales cobrados	33,440,856	29,997,862
Intereses pagados por captaciones	(82,746,609)	(77,690,081)
Gastos generales y administrativos pagados	(102,236,699)	(95,924,010)
Otros gastos operacionales pagados	(22,942)	(17,870)
Impuesto sobre la renta pagado	(3,578,617)	(1,884,928)
Pagos diversos por actividades de operación	(19,032,782)	(5,552,014)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>65,778,904</u>	<u>60,180,728</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución neto en inversiones	(40,500,000)	21,950,000
Créditos otorgados	(880,274,977)	(864,004,604)
Créditos cobrados	618,815,516	683,699,802
Venta de bienes recibidos	-	4,400,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(244,702)	(8,836,774)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(302,204,163)</u>	<u>(162,791,576)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	446,312,875	334,997,367
Devolución de captaciones	(323,922,629)	(196,667,465)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>122,390,246</u>	<u>138,329,902</u>
(DISMINUCION) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(114,035,014)	35,719,054
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	470,440,147	434,721,093
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>356,405,133</u>	<u>470,440,147</u>

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

	AÑOS TERMINADOS AL	
	2022	2021
		Reclasificado (Nota 2 w)
Conciliación entre los resultados del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultados del ejercicio	52,843,500	37,872,741
Ajustes para conciliar los resultados netos del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	8,400,000	5,478,633
Rendimientos por cobrar	1,600,933	2,476,835
Otras provisiones	390,013	2,494,071
Depreciación y amortizaciones	4,358,411	4,060,845
Impuesto sobre la renta	20,797,446	15,234,545
Ingresos financieros no devengados	-	-
Gastos financieros no devengados	-	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
(Aumento) disminución neta en cuentas por cobrar	(164,061)	298,337
(Aumento) disminución neta en rendimientos por cobrar	(976,322)	2,015,612
Aumento neto en otros activos	(13,872,427)	(8,651,576)
Disminución neta en intereses por pagar	(99,736)	(2,495,508)
(Disminución) Aumento neto en otros pasivos	(7,498,853)	1,368,457
Total de ajustes	<u>12,935,404</u>	<u>22,280,251</u>
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	<u>65,778,904</u>	<u>60,152,992</u>

Lic. Manuel A. Pimentel
Director Gerente

Licda. Carolina Lapaix Farías
Gerente de Finanzas

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

	OTRAS RESERVAS PATRIMONIALES	SUPERAVIT POR REVALUACION	RESULTADOS ACUMULADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL PATRIMONIO
Saldos al 1 de enero de 2021	32,397,153	27,430,075	183,416,793	21,307,429	264,551,450
Transferencia a resultados acumulados	-	-	21,307,429	(21,307,429)	-
Transferencia de resultado revaluación activos	-	(438,605)	438,605	-	-
Resultados del periodo	-	-	-	37,872,741	37,872,741
Transferencia a reserva legal	3,787,274	-	-	(3,787,274)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	36,184,427	26,991,470	205,162,827	34,085,467	302,424,191
Transferencia a resultados acumulados	-	-	34,085,467	(34,085,467)	-
Transferencia de resultado revaluación activos	-	(438,605)	438,605	-	-
Resultados del periodo	-	-	-	52,843,500	52,843,500
Transferencia a reserva legal	5,284,350	-	-	(5,284,350)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	41,468,777	26,552,865	239,686,899	47,559,150	355,267,691

Lic. Manuel A. Pimentel
Director Gerente

Licda. Carolina Lapaix Farías
Gerente de Finanzas

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

1. ENTIDAD.

Asociación Maguana de Ahorros y Préstamos, fue organizada el 23 de agosto de 1966, de acuerdo con los términos de la Ley No. 5897, de fecha 14 de mayo de 1962, sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, mediante franquicia otorgada por el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y de la Producción. Es una Entidad de carácter mutualista, cuyo objetivo es promover

y fomentar la creación de ahorros destinados al otorgamiento de préstamos para la construcción, adquisición y mejoramiento de la vivienda.

La oficina principal de la Asociación está ubicada en la Av. Independencia No. 69, en la ciudad de San Juan de la Maguana en la República Dominicana, además cuenta con otras oficinas sucursales, como se detalla a continuación:

La Asociación se rige por las disposiciones de la

UBICACIÓN	OFICINAS *		CAJEROS AUTOMÁTICOS	
	2022	2021	2022	2021
Zona Metropolitana	1	1	-	-
Interior del País	1	2	-	-
Total	2	3	0	0

* Corresponden a Oficinas Sucursales

Los miembros de la Junta Directiva de la AMAP y sus principales Funcionarios son:

JUNTA DIRECTORES	
Julio Antonio Viñas Paulino	Presidente
Olanda Bautista S. De Montes De Oca	Vicepresidenta
Rosa Linda Galván Viola	Secretaria
Rafael Arquímedes Calderón Díaz	Miembro
Alejandro Ramírez Bidó	Miembro
Primitivo Calderón Cepeda	Miembro
Mikhael Elías Sido Kury	Miembro
Ángel Moneró Cordero	Miembro
Manuel Algenis Pimentel Salvador	Miembro – Director Gerente
Juana Diocelina De León Arnaud	Comisaria de Cuentas

PRINCIPALES FUNCIONARIOS	
Julio Antonio Viñas Paulino	Presidente Junta de Directores
Manuel Algenis Pimentel Salvador	Director Gerente
Suanny D. Ramírez	Gerente Auditoría Interna
Carolina Lapaix Farías	Gerente de Finanzas
Katiuska Benzán	Gerente de Operaciones
Wendy de los Santos	Contadora General
Ivette E. Ramírez	Gerente de Negocios
Yarily A. Mejía	Gerente Cumplimiento Legal, Regulatorio y Prevención de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo
Oriolis Contreras	Gerente de Gestión Integral de Riesgos
Charly Félix Montes de Oca	Gerente de Tecnología
Andrea Ramírez	Gerente Gestión Humana
Francisco E. Alcántara Jerez	Oficial de Seguridad Cibernética y de la Información
Dilenny Tejeda Perez	Para Legal 1

Ley Monetaria y Financiera, No.183-02, y sus reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria y las circulares emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Las cantidades expresadas en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos.

Los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre de 2022 fueron aprobados por la Junta de Directores de la Asociación en fecha 13 de marzo de 2023.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD.

A continuación, presentamos un resumen de las principales políticas de contabilidad establecidas por la Junta de Directores de la Asociación Maguana de Ahorros y Préstamos, consideradas como las más apropiadas en las circunstancias para presentar los estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana:

(a) Base contable de los estados financieros.

Las políticas e informaciones financieras de la Entidad están sustancialmente conformes con las prácticas contables requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establecidas en su Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos, circulares y resoluciones emitidas por ese organismo y la Junta Monetaria, así como lo establecido en la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, del 21 de noviembre del año 2002. Estas prácticas difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aplicables para bancos e instituciones financieras. En consecuencia, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, los resultados de sus operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio de la Entidad de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Principales estimaciones utilizadas.

La preparación de los estados financieros requiere que la Gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos, pasivos y las revelaciones de activos y pasivos contingentes a las fechas de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el periodo. Los estimados se usan, principalmente para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, la depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de activos de largo plazo y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

(b) Efectivo y equivalente de efectivo.

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, la Asociación considera como efectivo los saldos en caja y bancos, así como las inversiones a corto plazo en instrumentos de alta liquidez y cuyo vencimiento original y/o próximo a vencerse no sea mayor de tres meses, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad No. 7 (NIC 7), sobre Flujos de Efectivo.

(c) Instrumentos financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera definen como instrumentos financieros al efectivo, evidencias de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otros valores monetarios de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera. En ese sentido, el efectivo en caja y bancos, cuentas por cobrar, cartera de crédito y financiamientos tomadas, inversiones en otras entidades, captaciones del público y otros activos o pasivos que conlleven compromisos contractuales entre una entidad y otras son consideradas como instrumentos financieros.

Las normas bancarias requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlos. Los instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor de estos debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valorización. Estas técnicas son subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y, en muchos casos, no podrán ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

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

Instrumentos financieros a corto plazo:

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en los estados de situación financiera de la Institución. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al periodo relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su valorización. En esta categoría están incluidos: los fondos disponibles, depósitos a plazo fijos en otros bancos, obligacio-

nes de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar y cargos por pagar.

Inversiones en instrumentos de deudas

La institución aplica el instructivo para la clasificación, valorización y medición de las inversiones en instrumentos de deudas provisto por la Superintendencia de Bancos. Este instructivo establece las siguientes clasificaciones para las inversiones: inversiones en valores a negociar, inversiones en valores disponibles para la venta, inversiones en valores mantenidos hasta su vencimiento y otras inversiones en instrumento de deuda.

Los mecanismos establecidos por el instructivo para la valoración de cada una de estas clasificaciones son las siguientes:

Reconocimiento inicial: La Entidad deberá reconocer contablemente las inversiones en valores a negociar y disponible para la venta por su valor razonable, el cual se presumirá equivalente a su costo de adquisición. Los costos de transacción se añaden al valor en libro inicial del activo financiero, salvo que este pertenezca en la cartera de negociación, en cuyo caso se reconocen como gasto inmediatamente. Las inversiones mantenidas a su vencimiento y las otras inversiones en instrumentos de deuda reconocerán contablemente a sus costos amortizados.

Valores para inversiones en valores a Negociar: la Entidad determinará y reconocerá el rendimiento devengado y la amortización de la prima o el descuento con que se haya adquirido el instrumento de deuda, usando una tasa de interés efectiva.

Cuando las inversiones en valores a negociar se adquieran con prima o descuentos, dicho monto pagado bajo o sobre precio, debe ser amortizado acorde con el plazo pactado entre las partes a la fecha de vencimiento del título de deuda, afectando diariamente la cuenta de resultados que corresponda.

Una vez registrado, tanto el rendimiento como la amortización o la prima, el valor contable de las inversiones consideradas en categoría, se actualiza diariamente el valor de mercado del día.

Cuando el valor de mercado exceda al valor contable se reconocerá una ganancia por fluctuación de valores. Cuando el valor de mercado sea inferior al valor contable, se reconocerá una pérdida por fluctuación de valores. En ambos casos dicha fluctuación o cambio afectará los resultados del ejercicio.

Valoración para inversiones disponibles para la

venta: La Entidad determina y reconoce el rendimiento devengado y la amortización de la prima o el descuento, dicho monto pagado bajo precio, debe ser amortizado acorde con el plazo pactado entre las partes a las fechas de vencimientos del título de deuda, afectando diariamente la cuenta de resultados que corresponda.

El valor contable de las inversiones consideradas en esta categoría se actualizará diariamente al valor de mercado del cierre de ese día.

Cuando el valor de mercado del instrumento financiero de deuda exceda el valor contable se reconocerá una ganancia por fluctuación de valores y cuando el valor de mercado sea inferior al valor contable, se reconocerá una pérdida por fluctuación de valores. En ambos casos dicha fluctuación afectará la cuenta 342.01 "Ganancias (Pérdidas) no realizada en inversiones disponibles para la venta" del patrimonio neto. Valoración de Inversiones mantenidas hasta un vencimiento: El valor contable de las inversiones consideradas en esta categoría deberá ser registradas a su costo amortizado, el cual vendrá medido por el valor presente de los flujos futuros estimados descontados a las tasas de interés efectiva original de los títulos de valores.

No obstante, se tomará en consideración el valor razonable al valor de su venta. Cuando las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento se adquieran con prima o descuentos, dicho monto pagado bajo precio o sobre precio, debe ser amortizado acorde con el plazo pactado entre las partes a la fecha de vencimiento de título de deudas, afectando la cuenta de resultados que corresponda, reconociendo diariamente mediante el cálculo del método de interés efectivo.

Valoración de otras inversiones en instrumento de deudas: el valor contable de las inversiones consideradas en esta categoría deberá ser registrada a su costo amortizado, el cual vendrá medido por el valor presentado de los flujos futuros estimados descontados a las tasas de interés efectiva.

(d) Provisiones para las inversiones en valores.

Las provisiones representan el valor de deterioro o irrecuperabilidad de las inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas a su vencimiento y de las otras inversiones en instrumentos de deuda, por causa como:

- Insolvencia de pago por parte del emisor.
- Incumplimiento de contrato, por atraso en el pago de intereses o capital.
- Renegociación forzada de las condiciones contractuales del instrumento, por factores legales o

económico vinculados al emisor.

- Evidencias o indicios de que el emisor entrará en quiebra
- Reestructuración forzada de deudas.
- Interrupción de transacciones o de cotizaciones del instrumento, debido a dificultades financieras del emisor.

Para las emisiones de títulos valores en instrumentos de deuda locales, en caso de tratarse de un emisor que sea un deudor comercial en la Entidad, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determinará 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, adoptado por la Junta Monetaria mediante segunda Resolución de fecha 28 de septiembre del 2017.

El artículo 42, del citado Reglamento sobre la Clasificación de Riesgo de la Cartera de Inversiones, establece que las inversiones que las entidades de intermediación financiera realicen en instrumentos de emisores dominicanos o instrumentos emitidos en el país por emisores extranjeros, deben ser calificados igual o mejor a ‘BBB-(dom) o su equivalente’, para largo plazo; y, ‘F3 (dom) o su equivalente’, para corto plazo, en la escala local de agencias calificadoras de riesgo registradas en la Superintendencia de Valores.

Para instrumentos emitidos en el extranjero por emisores extranjeros, la calificación debe ser de grado de inversión en la escala internacional de calificadoras reconocidas internacionalmente y su clasificación de riesgo equivalente será “A”. En consecuencia, las provisiones específicas constituidas sobre estas inversiones contabilizadas a costo amortizado se realizarán utilizando los porcentajes de provisiones asociados a la categoría de riesgo asignada.

Las inversiones en depósitos a plazo en entidades de intermediación financiera están exceptuadas del requisito de riesgo otorgada por una agencia calificadora de riesgo registrada en la Superintendencia de Valores.

Las inversiones contabilizadas a valor razonable no se les requiere la constitución de provisiones.

(e) Participación en otras sociedades

La Asociación Maguana de Ahorros y Préstamos registra sus inversiones en acciones al costo menos cualquier pérdida por deterioro, tomando como base la evaluación de la liquidez y solvencia de los emisores de los instrumentos de patrimonio, de

acuerdo con las calificaciones introducidas en las normativas de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. La provisión constituida por la Entidad a estas inversiones está realizada en base al 1% del valor que estas presentan. Cabe destacar que la Asociación al cierre de diciembre de 2021 mantenía inversiones en acciones neta por RD\$170,280, mientras que durante el período 2022 estas fueron castigadas.

(f) Cartera de créditos y provisión para créditos.

La cartera de créditos es registrada por el monto del capital pendiente, más los rendimientos hasta 90 días, menos la provisión determinada según las normas bancarias establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, a través fundamentalmente del Reglamento de Evaluación de Activos, de fecha 28 de septiembre del 2017, Reglamento de Microcréditos, de fecha 17 de mayo del año 2018, y su instructivo de aplicación, y la Actualización del Mecanismo de Determinación de Menores, Medianos y Mayores Deudores Comerciales, conforme la Circular SIB No. 004/18, de fecha 22 de enero del año 2018 y de la Novena Resolución de Junta Monetaria de fecha 30 de mayo de 2019 y Tercera Resolución de la Junta Monetaria de Fecha 27 de Junio del 2019.

De conformidad con el Reglamento de Evaluación de Activos, 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, créditos de consumo e hipotecarios. La evaluación de los mayores deudores comerciales se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo país y a la alineación de calificación que estos tipos de deudores están sujetos conforme el artículo 29 del Reglamento de Evaluación de Activos, a ser efectuado por la Entidad de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor.

La evaluación de los medianos deudores comerciales se basa en la evaluación del comportamiento de pago y un análisis simplificado de la capacidad de pago.

La clasificación de los menores deudores comerciales, créditos de consumo, microcréditos e hipotecarios se basa en los días de atraso.

Las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$40,000,000, conforme

los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como a nivel consolidado en el sistema financiero, por espacio de cinco (5) días o más consecutivos, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos como mayores deudores comerciales. Los deudores con obligaciones iguales o superiores a los RD\$25,000,000 e inferior a RD\$40,000,000 serán considerados medianos deudores comerciales.

Para los menores deudores comerciales, aquellos con balances adeudados menores de RD\$25,000,000, que tengan que ser reclasificados a medianos o mayores deudores comerciales producto de nuevos desembolsos realizados por otras entidades de intermediación financiera que conlleven que el saldo adeudado consolidado sea mayor de RD\$25,000,000 o RD\$40,000,000, respectivamente, la Entidad establecerá la calificación de riesgo del deudor con base al nivel de morosidad, hasta tanto sea realizada la próxima autoevaluación trimestral con base a la información financiera disponible en el Sistema de Información Bancaria de la Superintendencia de Bancos o con la que cuente la Entidad, hasta que cumpla el plazo para que el deudor presente a la Dirección General de Impuestos Internos los estados financieros auditados por una firma de auditores independientes.

Modificaciones de los términos de pago de préstamos o reestructuraciones de deudas por efectos de la pandemia del COVID-19

— La Entidad adoptó los lineamientos de la Circular SB: No. 004/20 del 25 de marzo de 2020, sobre Tratamiento aplicable a las disposiciones transitorias establecidas mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020 y otras medidas de flexibilización para mitigar el impacto económico generado por el COVID-19.

— En virtud de lo establecido en la Circular SIB: No. 023/20 del 27 de agosto del 2020, la Entidad adoptó las medidas de flexibilización para los clientes, en función de las políticas internas.

— La Entidad conforme a los lineamientos establecidos en la Circular SIB: No. 026/20, de fecha 9 de octubre del 2020, elaboró un Plan de Gestión de la Cartera de Crédito, a partir del impacto del COVID-19.

— La Entidad consideró los lineamientos establecidos en la circular SIB No.030/2020, de fecha 15 de diciembre del año 2020, en cuanto al tratamiento para las provisiones que las entidades de intermediación financiera constituyan para la cartera de créditos conforme el Reglamento de Evaluación de

Activos (REA), sin considerar el tratamiento regulatorio especial sugerido por la Junta Monetaria para mitigar el impacto de la pandemia del COVID-19.

Medidas de flexibilización adoptadas para mitigar los efectos de la pandemia del COVID 19, conforme a los requerimientos establecidos por las autoridades monetarias y la Superintendencia de Bancos:

Con el objetivo de mitigar el impacto de los efectos de la pandemia COVID-19 en la economía nacional, la Junta Monetaria de la República Dominicana, mediante su Segunda Resolución del 17 de marzo del 2020 (que posteriormente fue modificada por la Segunda Resolución del 24 de marzo del 2020) adoptó una serie de medidas de flexibilización, dentro de las cuales se encontraban las siguientes:

a) Liberar recursos de encaje legal para ser colocados en créditos con un tratamiento regulatorio transitorio que permitió clasificar dichas operaciones en una categoría de riesgo A, con un requerimiento de provisiones al 0% y una ponderación de riesgos del 0%.

b) Autorizar a las entidades de intermediación financiera a congelar las clasificaciones y las respectivas provisiones de sus deudores a la última fecha disponible. Esta medida presentó vencimiento el 31 de marzo del 2021, donde fueron regularizada dichas calificaciones y provisiones conforme lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

c) Autorizar a las entidades de intermediación financiera a que puedan reestructurar los créditos otorgados a sus deudores, que presenten incumplimiento de pagos a partir del 31 de diciembre del 2019, pudiendo implicar modificación de las condiciones de pagos, tasas de interés, plazos, cuotas, gracia de capital, entre otros; manteniendo las mismas clasificaciones y las provisiones existentes al momento de la reestructuración.

Con el fin de beneficiar la micro, pequeña y medianas empresas, mediante su Tercera Resolución del 16 de abril del 2020, la Junta Monetaria autorizó otra liberación de encaje destinado a este tipo de ente productivo. Dichas operaciones mantenían las mismas condiciones de calificación, provisiones y ponderación de riesgos de las resoluciones del 17 y 24 de marzo del 2020.

La Asociación se acogió y aplicó una serie de normas que fueron emitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, para establecer los lineamientos bajo los cuales serían aplicadas las disposiciones contenidas en las resoluciones de la Junta Monetaria que presentemente

hemos indicado. Dichas normativas fueron las siguientes:

a) Circular SB: No.004/20 del 25 de marzo del 2020, sobre Tratamiento aplicable a las disposiciones transitorias establecidas mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020 y otras medidas de flexibilización para mitigar el impacto económico generado por el COVID-19.

b) En virtud de lo establecido en la Circular SIB: No. 023/20 del 27 de agosto del 2020, la Entidad adoptó las medidas de flexibilización para los clientes, en función de las políticas internas.

c) La Entidad conforme a los lineamientos establecidos en la Circular SIB: No. 026/20, de fecha 9 de octubre del 2020, elaboró un Plan de Gestión de la Cartera de Crédito, a partir del impacto del COVID-19.

d) La Entidad consideró los lineamientos establecidos en la circular SIB No.030/2020, de fecha 15 de diciembre del año 2020, en cuanto al tratamiento para las provisiones que las entidades de intermediación financiera constituyan para la cartera de créditos conforme el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), sin considerar el tratamiento regulatorio especial sugerido por la Junta Monetaria para mitigar el impacto de la pandemia del COVID-19. Las medidas de flexibilización adoptadas por la Asociación para mitigar los efectos de la pandemia del COVID-19, conforme a los requerimientos establecidos por las autoridades monetarias y la Superintendencia de Bancos fueron las siguientes:

Aplazamiento de las cuotas de préstamos durante 90 días: Se aplazaron las cuotas de préstamos a los clientes que lo solicitaron y que tenían sus créditos al día. Los intereses generados se integraron a las cuotas restantes como otros cargos.

a) El otorgamiento de sesenta (60) días adicionales a las líneas de créditos que presenten vencimiento: Se le otorgó un plazo de 60 días adicionales posterior a la fecha de su vencimiento contractual a aquellos deudores que tenían líneas de créditos contratadas con la entidad.

b) Suspensión de cargos de mora: La entidad suspendió el cobro de la mora a los vencimientos de cuotas comprendidos entre marzo y mayo del 2020.

c) Modificaciones al Tarifario de Servicios en consideración a las medidas de flexibilización.

d) Reestructuración y refinanciamientos de créditos: al 31 de diciembre del 2020, la entidad tenía flexibi-

lizadas un total de 542 operaciones, por un monto de RD\$324,451,929.97 distribuida en 523 clientes.

Para mitigar el impacto que significaría la regularización de las calificaciones de riesgos de los deudores y sus respectivas provisiones en el patrimonio y utilidades de las entidades de intermediación financiera, la Junta Monetaria, mediante su Segunda Resolución del 18 de marzo del 2021, estableció un tratamiento regulatorio especial para para que las entidades puedan constituir mensualmente y de manera gradual las provisiones no constituidas por disposiciones regulatorias. Estas tendrían que ser constituida en 33 meses, iniciando el 30 de abril del 2021 y terminando el 31 de diciembre del 2023. En fecha 31 de marzo del 2021, la Superintendencia de Bancos emitió la Carta Circular SB No.006/21 en donde se establecían los lineamientos para aplicar la gradualidad a la que nos hemos referido con anterioridad y mediante comunicación escrita, la Asociación le comunicó a ese organismo regulador su acogimiento a dicha gradualidad. No obstante, habernos acogido a la gradualidad para la constitución de provisiones, la Asociación ha constituido sus provisiones de conformidad con el Reglamento de Evaluación de Activos REA y considerando las disposiciones de las Circulares de la Superintendencia de Bancos Nos.030/20, 001/21, 006/2021 y 007/21.

El Artículo 55, del Reglamento de Evaluación de Activos, establece que las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, serán consideradas como un elemento secundario, por lo que, a pesar de formar parte integrante del proceso crediticio, no serán tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias. La entidad de intermediación financiera debe mantener un registro actualizado de las garantías admisibles, con los antecedentes necesarios que demuestren su existencia, ubicación y tasación, cuando corresponda. Estas garantías se clasifican en:

Garantías no polivalentes:

Son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

Garantías polivalentes:

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

Las garantías admisibles deben ser consideradas con el fin de conocer la cobertura del saldo del capital más intereses del crédito con relación al valor de la garantía. Para este efecto, las entidades de intermediación financiera deben considerar al valor de mercado de la garantía. El Reglamento de Evaluación de Activos, en la parte concerniente en los porcentajes de admisibilidad de garantías, a los fines de determinar la cobertura del saldo de capital más intereses del crédito con relación al valor de la garantía conforme su tasación de mercado, el descuento es cero para las garantías representadas por instrumentos financieros del Banco Central o de la propia entidad. Se descuenta un 5% para títulos representativos de deuda emitidos por otras entidades de intermediación financiera. Garantía hipotecaria/fiduciaria de bienes inmuebles son admisibles en un 80%. Los Vehículos tienen tasa de descuento del 50%.

Las garantías admisibles deben estar legalmente formalizadas a favor de la entidad de intermediación financiera que otorgue el crédito y, cuando corresponda, deben contar con pólizas de seguro vigentes, endosadas a su favor, incluyendo las condiciones y coberturas que se hayan requerido.

Para la constitución de nuevas garantías sobre los activos de deudores comerciales que se encuentren en un proceso de reestructuración, a los fines de garantizar el pago de facilidades de crédito existentes o de nuevos financiamientos, incluyendo garantías sobre bienes ya gravados, la entidad de intermediación financiera deberá contar con la previa autorización otorgada por el Tribunal de Reestructuración y Liquidación de Primera Instancia.

Determinación de las provisiones para cartera de créditos

La Junta Monetaria, a través del Reglamento de Evaluación de Activos, emitido en fecha 28 de sep-

tiembre de 2017, y el Reglamento de Microcréditos, emitido en fecha 17 de mayo de 2018 y de la Novena Resolución de Junta Monetaria de fecha 30 de mayo de 2019 y Tercera Resolución de la Junta Monetaria de Fecha 27 de Junio del 2019, establece la metodología que deberán seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar, provisionar y castigar sus activos contingentes, entre los que se encuentra la cartera de créditos. Las provisiones de la cartera de créditos, conforme los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, pueden distinguirse tres (3) tipos:

a) Provisiones específicas: Son aquellas que se requieren a un tipo determinado de créditos, sea este comercial, consumo e hipotecario para la vivienda, proveniente de pérdidas identificadas (créditos B, C, D1, D2 y E);

b) Provisiones genéricas: Son las que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos "A" se consideran genéricas; y,

c) Provisiones anticíclicas: Son aquellas que las entidades de intermediación financiera constituyen para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias relacionados a las variaciones del ciclo económico. Las provisiones anticíclicas no podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de provisiones.

La Asociación no ha constituido provisiones de este tipo para los periodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

Los porcentajes de provisiones requeridos para los deudores de créditos comerciales, consumo e hipotecario, de acuerdo con el Reglamento de Evaluación de Activos, es como se indica en el siguiente cuadro:

CATEGORÍA DE RIESGOS	PORCENTAJE DE PROVISIÓN
A	1%
B	3%
C	20%
D1	40%
D2	60%
E	100%

Los financiamientos directos otorgados al Estado dominicano, o indirectos que sean garantizados por éste o con fondos para el repago de la deuda provenientes de flujos reales consignados en la Ley de Presupuesto General del Estado, conforme lo establece la Ley de Crédito Público, así como las inversiones en los títulos emitidos por el Banco Central y por el Ministerio de Hacienda, serán clasificados “A” por capacidad de pago y no estarán sujetos a requerimientos de provisión. Asimismo, se debe asignar la clasificación y provisiones por comportamiento de pago que le corresponda. La Asociación para los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 otorgó créditos a una entidad pública, el cual cumple con las especificaciones del Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

Para los créditos otorgados en moneda extranjera, clasificados en categorías D1, D2 y E, y mora mayor a 90 (noventa) días, la entidad de intermediación financiera suspenderá el registro de ingresos generados por la diferencia positiva en el cambio de moneda. Dicha suspensión se realizará mediante la creación de una provisión equivalente al 100% (cien por ciento) de los ingresos generados por la diferencia.

La asociación no ha otorgado créditos en monedas extranjeras durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021.

La Entidad provisiona sus rendimientos por cobrar siguiendo las directrices establecidas en el Reglamento de Evaluación de Activos, los cuales son provisionados en un 100%, una vez presentan un nivel de atraso de hasta 90 días, y como rendimientos por cobrar en suspenso, en cuenta de orden, cuando exceden de los 90 días.

Las entidades de intermediación financiera deben suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, cuando se presente al menos una de las situaciones siguientes:

- a) Un crédito haya cumplido más de 90 días de mora; y,
- b) La solicitud de reestructuración de un deudor es aceptada por el Tribunal y haya adquirido el carácter de la cosa irrevocablemente juzgada, acorde con la Ley de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales, Ley No. 141-15.

La entidad de intermediación financiera suspenderá el reconocimiento de ingresos por el método de lo devengado a los créditos comerciales desembolsados antes de la aceptación de la solicitud

de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación. Esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración o se convierta en liquidación judicial, acorde con lo establecido en la Ley No. 141-15. En este último caso, dejarán sin efecto las suspensiones establecidas en el Artículo 54 de la citada Ley 141-15, y en el Reglamento de Evaluación de Activos, y podrán reanudar las acciones legales en el punto procesal en el que se encontraban al momento de la solicitud de reestructuración, incluyendo como la de constituir las provisiones correspondientes a su calificación de deudor y su nivel de degradación.

Las entidades de intermediación financiera que hayan sido notificadas de que un deudor comercial se encuentra en un proceso de reestructuración, el cual ha sido aceptado por parte del tribunal y adquirido el carácter de la cosa irrevocablemente juzgada, acorde con la Ley No. 141-15, no deberán degradar o afectar la clasificación de riesgo del deudor, ni de las facilidades crediticias, así como constituir nuevas provisiones, aun cuando el deudor no esté cumpliendo con sus pagos. El monto de provisiones de referencia para establecer el nivel a partir del cual no se constituirán nuevas provisiones, será el monto previsto al momento de la solicitud de la reestructuración, conforme dicha Ley No 141-15. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Asociación no presenta saldos de créditos que se hallen en proceso de reestructuración, de conformidad con la Ley 141-15.

Las entidades de intermediación financiera podrán otorgar nuevas facilidades crediticias a un deudor comercial que se encuentre en proceso de conciliación y negociación acorde con lo dispuesto en la Ley 141-15, para asegurar la continuidad de las operaciones ordinarias y conforme con lo establecido en la política interna de la entidad, siempre que estén sujetas a la previa presentación por parte del deudor de la autorización otorgada por el Tribunal de Reestructuración y Liquidación de Primera Instancia a cargo de dicho proceso.

Los mayores deudores comerciales acogidos a un plan de reestructuración acorde con lo establecido en la Ley No. 141-15 no estarán sujetos al proceso de alineación de clasificación de riesgo.

Una descripción del procedimiento de clasificación de la cartera de créditos por antigüedad de vencimientos es como sigue:

• **Créditos vigentes**

Los créditos vigentes son aquellos en donde los saldos de capital de los créditos se encuentran al día, en el cumplimiento del plan de pagos pactado o

que no presenten atrasos mayores de 30 días, contados a partir de la fecha en que se hayan hecho exigibles sus pagos.

• **Créditos vencidos**

Los saldos de capital de los créditos que no hayan sido pagados a la fecha de su vencimiento, se consideran créditos vencidos. Los créditos vencidos a 30 días son aquellos que presenten atrasos a los treinta (30) días después de su fecha de pago. En el caso de los créditos pagaderos por cuotas se considerarán en esta condición después de transcurrido treinta (30) días de la fecha en que debió cancelarse la cuota impaga. Asimismo, se considerará como cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, el monto total de los créditos pagaderos por cuotas que presenten atrasos en sus pagos por un plazo mayor de noventa (90) días.

• **Créditos vencidos de 31 a 90 días**

Los créditos vencidos de 31 a 90 días son aquellos donde los saldos de capital no hayan sido pagados, a la fecha de su vencimiento ni hayan sido renegociados y cuyos atrasos en sus pagos son mayores de 30 días, pero menores de 91, contados a partir de la fecha en que se haya hecho exigibles dichos pagos.

• **Créditos vencidos a más de 91 días**

Corresponden a esta clasificación los préstamos que no hayan sido pagados, después de transcurrido el plazo de 90 días, contado a partir de las fechas en que se hayan hecho exigibles dichos pagos y los rendimientos correspondientes a dichos pagos deben ser provisionados en un 100%.

• **Créditos reestructurados**

Un crédito se clasifica como reestructurado cuando a un préstamo vigente o con atrasos (60 días o más), ante una situación real o potencial de deterioro de la capacidad de pago del deudor, se le modifican cualesquiera de las condiciones del con-

trato original, tales como términos y condiciones de pago, tasa de interés, plazo de vencimiento, o cuando el crédito es reemplazado por otro como resultado de la capitalización o no de los intereses, mora y otros cargos de un crédito anterior.

No se considerará como reestructurado, cuando una entidad de intermediación financiera ajusta la tasa de interés de un número significativo de sus créditos, con el fin de adecuarla a las condiciones de mercado. Tampoco se considera un crédito reestructurado si el deudor no muestra deterioro en su capacidad de pago y/o deterioro de su comportamiento de pago como resultado de la modificación del plazo de un crédito. De conformidad con el Reglamento de Evaluación de Activos, un crédito se identifica como reestructurado de conformidad con lo antes descrito y si presenta una de las siguientes situaciones:

a) Presenta morosidad en la entidad de intermediación financiera o en el sistema financiero, igual o mayor a 60 (sesenta) días y el monto de la deuda que presenta morosidad en el sistema financiero, representa más del 10% (diez por ciento) de la deuda consolidada;

b) Su situación económica y financiera se ha deteriorado con base en el resultado del análisis de los indicadores financieros y los flujos de fondos proyectados; y,

c) Las fuentes de ingresos para el repago de la deuda se han visto afectadas.

Las entidades de intermediación financiera, para asignar la clasificación de riesgo a los créditos reestructurados, deben considerar la clasificación 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 cuadro siguiente:

CLASIFICACIÓN	MOROSIDAD
B	Deudores con mora hasta 30 días
C	Deudores con mora desde 31 a 60 días
D1	Deudores con mora desde 61 a 90 días
D2	Deudores con mora desde 91 a 180 días
E	Deudores con mora desde 181 días en adelante

Los créditos reestructurados podrán ser modificados en una categoría de menor riesgo, cuando presenten evidencia de pago sostenido de al menos 3 (tres) cuotas en los tiempos estipulados, conforme a las condiciones pactadas en el contrato crediticio o pagaré y podrá seguir mejorando una clasificación a la vez, hasta la clasificación “A” en la medida en que se mantenga este comportamiento. Para los Mayores Deudores Comerciales, se requerirá, en adición la evaluación de la capacidad de pago, comportamiento de pago y riesgo país, para la mejora en la clasificación de riesgo.

• **Cobranza judicial**

Estos corresponden a los saldos del principal de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial y haya sido presentada la demanda pertinente ante los tribunales competentes para su recuperación.

• **Castigos**

Conforme al Artículo 86 del Reglamento de Evaluación de Activos (REA), las entidades de intermediación financiera, previo castigo de un crédito, debe tener constituido el 100% del monto de provisión que se requiera, a fin de que el crédito castigado no influya en las provisiones de los demás créditos. Sin embargo, los créditos a vinculados solo podrán ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales o los funcionarios y/o directores hayan sido retirados de sus funciones. Cuando la provisión resulte menor al valor del préstamo que se castiga, el faltante deberá ser previamente provisionado. Los créditos castigados deben llevarse a cuentas de orden, para fines de su control.

Las entidades de intermediación financiera deben considerar los siguientes lineamientos, previamente definido en sus políticas y procedimientos de crédito, antes de proceder al castigo de un crédito:

- a) Plazos de mora para el castigo de los créditos;
- b) Criterios de recuperación de créditos castigados;
- c) Prescripción del plazo para demandar el cobro o

sentencia judicial adversa para la entidad;

d) Registro sobre las operaciones castigadas que incluya informaciones como: clasificación de riesgo, tipo de operación, monto del castigo, monto de recuperación, forma de recuperación (efectivo, bien mueble, inmueble, venta de cartera), entre otros; y,

e) Registro de gestiones extrajudiciales efectuadas y gestiones judiciales, si las hubiere.

Determinación de la provisión de los rendimientos por cobrar

La provisión de los rendimientos por cobrar vigentes y vencido de 31 a 90 días, es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresas e hipotecarios se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecido en el Reglamento de Evaluación de Activos.

Los rendimientos por cobrar vencidos después de los 90 días se suspenden su devengamiento, contabilizándose en cuentas de orden y se provisionan en un 100%.

(g) Propiedad, muebles y equipos y depreciación. Las propiedades, muebles y equipos se registran al costo, excepto los terrenos y edificios, los cuales se revalúan a partir del año 2006. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoran o aumentan la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las cuentas correspondientes y cualquier ganancias o pérdidas se incluye en los resultados.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos. El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

TIPO DE ACTIVOS	VIDA ÚTIL ESTIMADA Y TASA DE DEPRECIACIÓN	MÉTODO
Edificaciones	Entre 30 y 50 años, ya que son objetos de revaluaciones. La tasa de depreciación anual es de un 5%	Linea Recta
Mobiliario y equipos	Entre 3 y 5 años, y se deprecian a la tasa de un 25% anual.	Linea Recta
Otros equipos	Entre 5 y 7 años, y se deprecian a una tasa de un 15% anual	Linea Recta
Mejoras en propiedades arrendadas	5 años, y se deprecian a una tasa de un 20% anual	Linea Recta

Conforme al límite exigido por las autoridades monetarias en el Artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera, Ley No. 183-02, se establece que las instituciones financieras podrán mantener o adquirir los activos fijos necesarios para su desarrollo operacional, siempre y cuando su valor total no exceda del 100% del patrimonio técnico. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, estos representan el 14.46% y 18.34%, respectivamente, del patrimonio técnico.

(h) Bienes recibidos en recuperación de créditos.

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se registran al menor de los valores siguientes: valor de adjudicación, valor de tasación, y valor en libros de los préstamos de capital. Los intereses recuperados y cualquier ganancia o pérdida subsiguiente en ventas de los bienes se reconocen en los resultados cuando dichas ventas se efectúan en efectivo, en el caso de ventas a plazo, cuando se hacen efectiva la última cuota. Los intereses, mora y otros cargos son revertidos cuando se registra un bien recibido en recuperación de crédito, tomando como elemento el capital pendiente del crédito y los gastos en que se incurrieron para ejecutar la garantía.

Para la valoración de los bienes recibidos en recuperación de créditos. Las entidades de intermediación financiera, deben contar con una tasación independiente de los bienes muebles e inmuebles recibidos en recuperación de créditos, al momento de producirse el hecho, la cual no debe superar un año de vigencia, con la finalidad de determinar el valor de los mismos. Según el Reglamento de Evaluación de Activos, los bienes recibidos en recuperación de créditos por las entidades de intermediación financiera se establece un plazo máximo de enajenación de tres (3) años, contado 120 días después de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual, dichos bienes deberán estar provisionados, considerando los criterios siguientes:

- Bienes inmuebles recibidos serán provisionados en un 100%, en un plazo de tres (3) años, contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia judicial del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado, de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros de la entidad de intermediación financiera.
- Los demás tipos de bienes recibidos en recuperación de créditos serán provisionados en un 100%, en un plazo de dos (2) años, contando a partir de 120 días después de la fecha de la sentencia judicial del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado, de forma lineal, luego de transcurrido 6 meses de su entrada a los libros de la entidad de intermediación financiera.

Las provisiones existentes en el renglón cartera de créditos correspondientes a los deudores cuyas garantías hayan sido recibidas en recuperación de créditos a favor de la entidad de intermediación financiera, deben ser transferidas al renglón de provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos.

Los bienes recibidos en recuperación de créditos solo pueden ser castigados cuando hayan ocurrido casos de siniestro y estos no cuenten con la debida póliza de seguros. Cuando existan condiciones que impidan la realización del bien, ya sea porque dicho bien no está en poder de la entidad o no tiene un valor económico real, ésta procederá a darle de baja y, en esos casos, deberá contar con la documentación que sustente tal situación.

(i) Cargos diferidos.

Por disposición de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, a través del Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos, en la cuenta de cargos diferidos se debe incluir los pagos anticipado que realiza la Entidad, tales como seguros pagados, alquileres pagados por anticipado, anticipos de impuestos sobre la renta y otros. La política de la institución es registrar estos cargos, conforme el referido manual de contabilidad.

(j) Activos intangibles.

Los programas de computadoras y otros similares son contabilizados a su costo de adquisición y/o realización y son amortizados en un periodo de cuatro (4) años. De acuerdo a requerimientos de la Superintendencia de Bancos, antes de proceder a registrar cualquier partida como activos intangibles, la Entidad debe solicitar la autorización previa de los mismos, ya que, de lo contrario, serían considerados como gastos del periodo. Al 31 de diciembre 2022 y 2021, la Entidad no presenta activos intangibles en los estados financieros.

(k) Activos y pasivos en monedas extranjeras.

Las cantidades expresadas en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos.

Los activos y pasivos en monedas extranjeras se traducen de acuerdo con las tasas de cambio vigente a las fechas de la transacción. Las diferencias resultantes de la traducción a las fechas de los estados financieros se presentan como ganancias o pérdidas en traducción de monedas extranjeras en los estados de resultados que se acompañan. Las tasas de cambio oficiales al 31 de diciembre de 2022 y 2021 con relación al dólar estadounidense eran de RD\$55.98 y RD\$57.14 = U\$1.00, respectivamente, según las informaciones suministradas por el Banco Central de la República Dominicana. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Asociación no presenta activos y pasivos en monedas extranjeras.

(l) Costos de beneficios a empleados.

La Entidad ha contemplado una serie de beneficios a sus empleados, los cuales indicamos a continuación:

- Indemnización por preaviso y cesantía: Estas prestaciones laborales, establecidas en el Código de Trabajo de la República Dominicana, Ley No. 16-92, son registradas a gastos del periodo cuando un empleado es separado de sus funciones, y aplica

para el pago de éstas.

- Participación de los beneficios: Tal como establece el Artículo 223, del Código de Trabajo, la Entidad paga el equivalente al 10% del beneficio neto del periodo, el cual no excede de cuarenta y cinco (45) días de salarios ordinarios para aquellos empleados que hayan trabajado por un periodo de uno (1) a tres (3) años, sesenta (60) días de salarios ordinarios para aquellos que hayan laborado más de tres (3) años, pagadero dentro de los ciento veinte (120) días posteriores al cierre del ejercicio económico.
- Regalía Pascual: La Institución está pagando una doceava parte del salario anual devengado por cada empleado por concepto de regalía pascual, en cumplimiento a la disposición establecida en el Artículo 219, del Código de Trabajo de la República Dominicana.
- Plan de Pensiones: La Entidad está realizando los aportes correspondientes al Plan de Pensiones de los empleados, en cumplimiento a los requerimientos establecidos por la Ley de Seguridad Social, Ley No. 87-01, que desde el 1ero. de junio del año 2009 representa el 7.10% del salario devengado por cada empleado.
- Seguro Familiar de Salud: La Entidad realiza aportes al Seguro Familiar de Salud, el cual entró en vigencia a partir del 1ero. de septiembre del año 2007, equivalentes al 7.09% de los salarios devengados por los empleados, de conformidad con la Ley de Seguridad Social, No. 87-01, y modificado por la Ley 188-07.
- Entre otros beneficios de acuerdo con sus políticas internas de incentivos y remuneraciones al personal.

(m) Valores en circulación y obligaciones con el público.

Comprende las obligaciones derivadas de las captaciones de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros y contratos de participación, emitidos por la Asociación que se encuentran en poder del público.

Se incluyen los intereses devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago. Los gastos financieros correspondientes a intereses, se registran comisiones y otros cargos financieros originados en los valores en circulación y los depósitos del público, se registran en el periodo que se devengan.

(n) Reconocimiento de ingresos y gastos.

Los ingresos por intereses financieros

Los ingresos y gastos por intereses se registran en los estados de resultados sobre bases de acumulación utilizando el método del interés efectivo. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar completan los 91 días de estar en mora, los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los registrados en cuenta de orden,

cuando estos son efectivamente cobrados.

Ingresos por comisiones y otros servicios varios

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios provenientes del manejo de cuentas, cobranzas, y otros, son reconocidos inmediatamente cuando los servicios han sido provistos a los clientes.

Gastos

La Asociación registra sus gastos por el método de lo devengado. También se registran gastos de depreciación, amortización y provisión según las reglamentaciones establecidas.

(o) Provisiones.

La Asociación no tiene como política estimar las provisiones de aquellos compromisos de corto plazo que serían saldados en el próximo periodo, tales como vacaciones y otros, ya que los mismos son registrados en el momento en que se realizan los desembolsos pertinentes para su cancelación. Sin embargo, está provisionada las prestaciones laborales de su personal sobre la base de su antigüedad, no obstante, que tales obligaciones no representan un pasivo real, sino una contingencia que podría conllevar la salida de efectivo en una fecha incierta. Cabe destacar que el monto provisionado para prestaciones laborales forma parte del monto requerido.

(p) Impuesto sobre la renta y diferido.

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

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases de la Ley Dominicana Tributaria vigente o sustancialmente vigente a la fecha del balance general.

El impuesto sobre la renta diferido es reconocido sobre las diferencias temporales que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y sus valores en libros en los estados financieros. El impuesto diferido se determina usando las tasas impositivas que han estado vigentes o sustancialmente vigentes a la fecha del balance general y que se espera serán aplicadas cuando el impuesto diferido activo se realice o el impuesto diferido pasivo se cancele.

El impuesto diferido activo es reconocido para las diferencias deducibles temporarias, pérdidas impositivas trasladables no utilizadas y créditos impositivos no utilizados en la medida que sea probable que la ganancia imponible futura será compensada contra aquellas diferencias deducibles temporales, pérdidas fiscales no utilizadas y créditos impositivos no utilizados que puedan ser usados.

(q) Baja en los activos financieros.

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

(r) Deterioro del valor de los activos.

La Asociación revisa los activos de larga vida y sus intangibles 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.

La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido mediante la comparación del valor contable de los activos con los flujos netos de efectivo descontado que se espera serán generados por este activo en el futuro.

Si luego de hacer esta compensación 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 razonablemente de dicho activo.

(s) Contingencias.

La Asociación considera como contingencias las operaciones por las cuales la institución ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarles obligaciones frente a terceros, así como procesos legales pendientes de ser resueltos en los tribunales del país derivados de sus actividades de créditos y otras. Al 31 de diciembre de 2022, conforme se indica en la Nota 17 e), la Asociación presenta contingencias legales incoadas en su contra relacionadas con litis judiciales pendientes de ser resueltas mediante sentencias definitivas por parte de los tribunales apoderados de las mismas. Una descripción de tales contingencias se describe más ampliamente en la referida Nota 17.

(t) Diferencias significativas entre las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

A continuación, presentamos un resumen de las principales diferencias entre las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera:

- La provisión de la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos realizada por la Asociación siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y Reglamento de Microcrédito. Los niveles de provisiones para los créditos comerciales se miden con base a porcentajes según la clasificación asignada a cada deudor. La evaluación sobre la clasificación de riesgo para los mayores deudores comerciales incluye la documentación de los expedientes de crédito, tomando en consideración su capacidad de pago, conforme las cifras de los estados financieros del deudor, el comportamiento de pago, el riesgo país, cuando sea aplicable, y los niveles de garantía admisible, tal como

establecen las normativas bancarias vigentes. Para los medianos deudores comerciales la clasificación de riesgo es asignada partiendo de la evaluación de su comportamiento de pago del deudor, ajustada si el mismo presenta pérdidas operativas o netas. Para los menores deudores comerciales, microcréditos, consumo e hipotecarios, los porcentajes de provisiones se establecen con base a los días de atraso. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIIF 9 sobre Instrumentos Financieros, se establece un modelo de pérdidas esperadas para este tipo de activos financieros, de manera que la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. Esta NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- La Superintendencia de Bancos autorizó a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingrese a cartera vencida, exceptuando 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. Previo castigo de estos créditos, los mismos deben haber estado provisionados en un 100%. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los créditos son irrecuperables.

- La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de ser adjudicado, sean transferidas y aplicadas a dicho bien.

Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior al valor en libros o existe deterioro en el mismo.

- La Superintendencia de Bancos requiere que los rendimientos por cobrar de la cartera de créditos con una antigüedad no mayor a 90 días sean provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera correlativa. A partir de los 90 días de vencidos se suspende su devengamiento, se contabilizan en cuentas de orden y se provisionan en un 100%. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que cuando los créditos son estimados de difícil cobrabilidad, se rebaje el saldo a su valor recuperable, a través de la constitución de provisiones, y los rendimientos se reconocen sobre la base de la tasa de interés que se utilizó para descontar los flujos futuros de efectivo con el propósito de medir el monto recuperable. Las reservas para rendimientos por cobrar, de acuerdo a estas normas de contabilidad, se determinan en base a los riesgos existentes en la cartera de créditos, en función de pérdidas incurridas, si hubiese deterioro en los mismos.

- La provisión para los bienes recibidos en recupera-

ción de créditos se realiza conforme lo siguiente:

Bienes inmuebles: se provisionan en un plazo de tres años contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros.

Los demás tipos de bienes: se provisionan en un plazo de dos años a partir de 120 días de la fecha de adjudicación de forma lineal luego de transcurrido seis (6) meses de su entrada a los libros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de la gradualidad establecidas por las normas bancarias. En consecuencia, estas normas requieren que estos activos se registren al menor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de ventas.

- La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requiere de provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos y otras disposiciones, en caso de aquellas reconocidas a costo amortizado, pues las contabilizadas a valor razonable no requieren la constitución de provisiones.

De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIIF 9 sobre Instrumentos Financieros, se establece un modelo de pérdidas esperadas para este tipo de activos financieros, de manera que la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. Esta NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- De acuerdo con las regulaciones bancarias vigentes, las inversiones se clasifican en inversiones negociables, disponibles para la venta, mantenidas a vencimiento, inversiones en acciones y otras inversiones en instrumentos de deuda. Las inversiones mantenidas a vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deudas se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento en estas inversiones se amortiza durante la vigencia del título. Las inversiones negociables y disponibles para la venta se registran a su valor razonable (mercado o valuación técnica). Las inversiones en acciones se registran al costo o valor de mercado, el menor y, de no existir un mercado, se valúan al costo menos deterioro, debiendo evaluar la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos establecidos en el REA. Las Normas Internacionales de Información Financiera, específicamente la NIIF 9 sobre Instrumentos Financieros, requieren que las inversiones se clasifiquen en: Activos financieros a su valor razonable con cambio en resultados, activos financieros con cambio en otro resultado integral, activos financieros a costo amortizado y valor razonable, en caso de tratarse de instrumentos derivados. En el caso de

inversiones en acciones, debe determinarse si existe control o influencia significativa. De existir control deben prepararse estados financieros consolidados. De existir influencia significativa, estas inversiones se reconocen al costo o al método de participación en los estados financieros. En caso de no tenerse control o influencia significativa y no existe un mercado de activos para las acciones, estas se registran a valor razonable con cambios en el patrimonio.

- Las Entidades de Intermediación financiera podrán revertir provisiones específicas o genéricas, cuando las mismas sean el resultado de la cancelación genuina de créditos que reduzcan la exposición al riesgo del deudor o emisor, así como cuando exista una mejora en la clasificación del riesgo del deudor o emisor, formalización de garantías o por venta de bienes adjudicados. La reversión podrá hacerse en el mismo período en que ocurran los referidos eventos, para lo cual se debe notificar a la Superintendencia de Bancos, por la vía que esta establezca. En la venta de bienes adjudicados que están provisionadas, si se produce la venta a un valor mayor de su valor en libros no puede ser reconocida una ganancia como requieren las NIIF, sino que las provisiones liberadas deben ser transferidas a otras provisiones regulatorias o reconocerse como ingresos, notificando al organismo regulador, siempre y cuando cumpla con lo establecido en los artículos Nos.100,101 y 102 del REA.

- La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros, aún se dieran condiciones de hiperinflación en la economía del país. De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera se requiere que los estados financieros se ajusten por inflación cuando la inflación acumulada en los últimos tres (3) años exceda el 100% y existan elementos cualitativos que también apoyen la existencia de una economía hiperinflacionaria.

- Las autoridades reguladoras del sistema financiero nacional requieren que todas las entidades de intermediación financiera traduzcan todas las partidas de activos y pasivos en monedas extranjeras a la tasa de cambio oficial publicada por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de cierre del balance general. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que todos los saldos en monedas extranjeras sean traducidos a las tasas de cambio, a la cual la entidad de intermediación financiera y cambiaria tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera, es decir, a la tasa de mercado imperante.

- Los riesgos de pérdidas derivados de contingencias se contabilizan en base a una clasificación de las contingencias por categorías de riesgo establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos, y sus modificaciones. Las Normas Internacionales de Información Financiera distinguen entre:

a) Provisiones que se contabilizan como gastos y como pasivos, cuando existe una obligación presente o que sea probable que resulte una erogación para la

entidad.

b) Pasivos contingentes que no requieren provisión pues no se ha determinado que existe una obligación presente o que sea probable que resulte una erogación para la entidad.

- Las provisiones genéricas que se requieran por regulación local deben ser contabilizados como gastos del ejercicio económico.

- De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como ingresos por disponibilidades, por cuentas a recibir, comisiones por servicios, por cambio de divisas y operacionales diversos son reconocidos como ingresos inmediatamente cuando la transacción se realiza, en lugar de reconocerse durante el periodo de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.

- La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana permitió a los bancos de servicios múltiples la revaluación de los inmuebles al 31 de diciembre de 2004. En general, para que una entidad de intermediación financiera pueda realizar una revaluación de sus activos fijos requiere la previa autorización de este organismo regulador. Estas revaluaciones no se requieren que se realicen de manera periódica. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que estas actualizaciones deben hacerse cada vez que existan cambios significativos en el valor de dichos activos y la entidad tenga como política contable la de revalorización. En activos con valores muy cambiantes, dicha revaluación debe calcularse anualmente, y en activos de poca materialidad, de tres a cinco años.

- La Superintendencia de Bancos requiere que las mejoras a propiedades arrendadas, programas de computadoras y plusvalías, o cualquier cargo diferido o intangible, que pueda generar beneficios económicos futuros para la entidad, sean previamente autorizados por este organismo regulador para ser registrados como activos, o de lo contrario, deben ser llevados a gastos de manera individual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.

- La Entidad 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 periodo anual y si las expectativas difieren de las estimaciones previas se realicen los cambios correspondientes.

- La Superintendencia de Bancos requiere que los flujos de efectivo de la cartera de créditos y depósitos de clientes sean clasificados como actividades de inversión.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación. De igual manera, conforme a los requerimientos de la Superintendencia de Bancos, las inversiones de alta liquidez con vencimiento que no excede de 90 días deben ser presentadas con inversiones en instrumentos de deuda, sin embargo, las NIIF establecen, a través de pla NIC 7, sobre Flujos de Efectivo, que estas sean presentadas como equivalente de efectivo.

- Existen otras diferencias entre los requerimientos de la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera, en cuanto a la presentación y ciertas revelaciones de los estados financieros.

(u) Nuevos pronunciamientos contables.

Con efectividad al 1ero. de enero de 2023, fue modificado el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas emitido por la Superintendencia de Bancos, a fin de incluir las cuentas solicitadas por las entidades de intermediación financiera y el Banco Central, y para el registro y monitoreo de los eventos de riesgo operacional. Las modificaciones se realizaron a los siguientes capítulos: Capítulo II – Catálogo De Cuenta; Capítulo III – Concepto Y Operación; Capítulo II – Catálogo De Cuentas; Capítulo III – Concepto Y Operación; Capítulo IV – Modelos De Contabilización; Capítulo V – Estados Financiero.

No se han emitido nuevas normas contables emitidas con posterioridad al cierre del ejercicio.

(v) Reclasificación de partidas.

Con efectividad al 1ero. de enero de 2022, entró en vigencia el nuevo Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas emitido por la Superintendencia de Bancos, según el cual se modificó la presentación de ciertas partidas de los estados financieros en rubros distintos a los que se presentaban en 2021. Los importes comparativos en el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021 y de los estados de resultados y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre de 2021 que se acompañan fueron reclasificados para que sean consistentes con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022. El detalle de las reclasificaciones es como sigue:

i) Estado de situación financiera - efectos en el año terminado al 31 de diciembre de 2021	Saldos previamente informados	Reclasificaciones	Saldos Reclasificados
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	134,488,410	335,951,737	470,440,147
Inversiones (a)	425,091,958	(335,951,737)	89,140,221
Cartera de créditos	1,512,544,829	-	1,512,544,829
Cuentas por cobrar	559,034	-	559,034
Inversiones en acciones	170,280	-	170,280
Propiedad, muebles y equipos	47,846,548	-	47,846,548
Otros activos	2,370,750	-	2,370,750
Total de activos	2,123,071,809	-	2,123,071,809
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Obligaciones con el público (b)	635,164,368	1,141,105,996	1,776,270,364
Valores en circulación (b)	1,141,105,996	(1,141,105,996)	-
Otros pasivos	44,377,254	-	44,377,254
Total de pasivos	1,820,647,618	-	1,820,647,618
Total patrimonio neto	302,424,191	-	302,424,191
Total pasivos y patrimonio	2,123,071,809	-	2,123,071,809

ii) Estado de resultados - efectos en el año terminado al 31 de diciembre de 2021	Saldos previamente informados	Reclasificaciones	Saldos Reclasificados
Ingresos financieros	211,251,769	-	211,251,769
Gastos financieros	(77,690,081)	-	(77,690,081)
Provisiones para cartera de créditos	(5,478,633)	-	(5,478,633)
Otros ingresos operacionales	28,211,116	(13,991,269)	14,219,847
Otros gastos operacionales	(17,870)	-	(17,870)
Gastos operativos	(104,037,000)	-	(104,037,000)
Otros ingresos (gastos)	867,985	13,911,269	14,859,254
Resultado ante de impuesto sobre la renta	53,107,286	-	53,107,286
Impuesto sobre la renta	(15,234,545)	-	(15,234,545)
Resultado del ejercicio	37,872,741	-	37,872,741

ii) Estado de flujos de efectivo - efectos en el año terminado al 31 de diciembre de 2021	Saldos previamente informados	Reclasificaciones	Saldos Reclasificados
Efectivo neto usado en las actividades de operación	60,152,992	-	60,152,992
Efectivo neto provisto por las actividades de inversión (a)	(219,491,577)	56,700,000	(162,791,577)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	138,329,902	-	138,329,902
(Disminución) aumento neto en el efectivo (a)	(21,008,683)	56,727,736	35,719,053
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	155,497,093	279,224,000	434,721,093
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	134,488,410	335,951,737	470,440,147
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto usado en las actividades de operación:	37,872,741	-	37,872,741
Total de ajustes	22,280,250	27,737	22,307,987
Efectivo neto provisto por las actividades operativas	60,152,991	27,737	60,180,728

- a) Corresponde a la reclasificación de las inversiones mantenidas en el Banco Central, así como aquellas que son fácilmente convertibles a efectivo y que vencen dentro de los tres (3) meses siguientes a la fecha del estado y sus correspondientes rendimientos por cobrar al 31 de diciembre 2022 y 2021 en efecto.
- b) Corresponde a la reclasificación de los depósitos a plazo a obligaciones con público a plazos.

1. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un desglose de los fondos disponibles es como sigue:

	2022	2021 Reclasificado (Nota 2w)
En Caja	RD\$ 15,814,741	15,813,758
En Banco Central (a)	273,366,284	409,110,467
En Bancos del país	19,692,108	25,588,185
Equivalentes de efectivo (b)	47,500,000	19,900,000
Rendimientos por cobrar	32,000	27,737
	RD\$ 356,405,133	470,440,147

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el encaje legal requerido por el Banco Central de la República Dominicana es de 7.8% y 6.40%. Al cierre de ambos años, los montos exceden la cantidad mínima requerida. A continuación, presentamos un detalle de la base y cálculo de este encaje legal:

	2022	2021
Depósitos de ahorro	RD\$ 624,586,944	635,164,367
Depósitos a plazo	1,257,477,683	1,097,510,013
Pasivos no representados por depósitos	4,817,872	4,978,658
Obligaciones financieras	2,982,781	9,632,835
Otros pasivos	2,555	3,152
Total pasivo sujeto a encaje	1,889,867,835	1,747,289,025
Porcentaje de Encaje Legal	7.8%	6.40%
Encaje Legal requerido (i)	RD\$ 147,409,691	111,826,498

- (i) De acuerdo con el cómputo del Encaje Legal diario del Banco Central del día 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad presenta un total de cobertura de Encaje Legal, el cual incluye un monto de RD\$44,727,221 y RD\$46,262,875, respectivamente, por concepto de créditos otorgados en moneda nacional para el sector MIPYMES, para una cobertura de encaje legal total de RD\$157,625,448 y RD\$126,984,952, representando un sobrante en el monto mínimo de Encaje Legal requerido por un valor de RD\$10,215,757 y RD\$15,158,454, respectivamente.
- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Entidad mantiene equivalentes de efectivo, representadas por aquellas inversiones que son fácilmente convertibles a efectivo y que vencen dentro de los tres (3) meses siguientes a la fecha del estado, un detalle es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2022

Tipo	Emisor	Montos RD\$	Tasas de Interés	Vencimientos
Equivalentes de efectivo	Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos	2,500,000	8.50%	23/02/2023
Equivalentes de efectivo	Banco Múltiple Ademi, S.A.	26,000,000	9.00%	08/01/2023
Equivalentes de efectivo	Banco Múltiple Ademi, S.A.	4,000,000	10.50%	08/03/2023
Equivalentes de efectivo	Banco de Reservas de la República Dominicana	15,000,000	9.60%	22/01/2023
Subtotal		47,500,000		
Rendimientos por cobrar		32,000		
Total		RD\$ 47,532,000		

Al 31 de diciembre de 2021

Reclasificado (Nota 2w)

Tipo de inversión	Emisor	Montos RD\$	Tasas de Interés	Vencimientos
Equivalentes de efectivo	Banco BHD León, S. A.	3,800,000	2.33%	29/01/2022
Equivalentes de efectivo	Banco de Reservas	16,100,000	3.60%	22/02/2022
Subtotal		19,900,000		
Rendimientos por cobrar		27,737		
		RD\$ 19,927,737		

2. INVERSIONES.

Un detalle de las inversiones mantenidas hasta vencimiento al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

Al 31 de diciembre de 2022

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S.A.	1,000,000	10.15%	08/08/2023
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S.A.	1,000,000	6.40%	08/06/2023
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S.A.	1,000,000	6.40%	09/06/2023
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S.A.	23,450,000	8.90%	15/06/2023
Certificados financieros	Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos	3,500,000	8.50%	05/04/2023
Certificados financieros	Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos	1,000,000	8.50%	14/06/2023
Certificados financieros	Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos	1,600,000	8.50%	14/06/2023
Certificados financieros	Banco Scotiabank, S. A.	4,000,000	8.00%	18/09/2023
Certificados financieros	Banco Scotiabank, S. A.	22,400,000	7.00%	19/06/2023
Certificados financieros	Banco Scotiabank, S. A.	3,600,000	10.00%	27/04/2023
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S A.	23,000,000	6.25%	15/06/2023
Certificados financieros	Banco de Reservas	15,000,000	9.30%	22/08/2023
Certificados financieros	Banco BHD León, S. A.	9,200,000	8.60%	24/12/2023
Certificados financieros	Banco BHD León, S. A.	20,800,000	8.60%	24/12/2023
Subtotal		130,550,000		
Rendimientos por cobrar por inversiones		222,255		
Menos: Provisión para inversiones		(1,808,952)		
Total		RD\$ 128,963,303		

Al 31 de diciembre de 2021
Reclasificado (Nota 2w)

Tipo de inversión	Emisor	Montos	Tasas de Interés	Vencimientos
Certificados financieros	Asociación Peravia de A y P.	8,600,000	4.00%	14/06/2022
Certificados financieros	Banco Popular Dominicano, S.A.	11,450,000	3.75%	28/06/2022
Certificados financieros	Banco Ademi, S. A.	21,000,000	3.50%	16/06/2022
Certificados financieros	Banco Scotiabank, S. A.	26,000,000	8.05%	25/12/2023
Certificados financieros	Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S A.	23,000,000	4.00%	01/04/2022
Subtotal		90,050,000		
Rendimientos por cobrar por inversiones		192,807		
Menos: Provisión para inversiones		(1,102,585)		
Total		RD\$ 89,140,222		

3. CARTERA DE CREDITOS.

La cartera de créditos está compuesta por préstamos otorgados a diferentes plazos que oscilan mayormente entre 12, 24, 36, 60, 120, 180 y 240 meses, atendiendo a las características de las garantías. Dichos préstamos están amparados por pagarés, garantías hipotecarias, prendañas y/o solidarias. Las tasas de interés promedio anual de la cartera de crédito comercial, consumo e hipotecario son de un 12.91%, 14.45% y 10.89%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2022.

El desglose de la cartera de crédito al 31 de diciembre de 2022 y 2021, es como sigue:

a) Por tipo de crédito:

	2022	2021
Créditos Comerciales:		
Préstamos	RD\$ 564,479,175	480,120,334
Créditos De Consumo:		
Préstamos de consumo	607,664,209	531,605,685
Créditos Hipotecarios:		
Adquisición de viviendas	542,141,809	460,902,563
Construcción, remodelación, y otros	146,571,281	131,603,983
	688,713,090	592,506,546
Sub-total	1,860,856,474	1,604,232,565
Rendimientos por cobrar	14,445,781	13,498,908
Provisión créditos y rendimientos por cobrar	(109,475,376)	(105,186,644)
Total	RD\$ 1,765,826,879	1,512,544,829

b) Condición de la cartera de créditos:

	2022	2021
Créditos Comerciales		
Vigentes (i)	RD\$ 529,586,458	456,637,205
En mora (de 31 a 90) (ii)	377,247	2,342,943
Vencidos (más de 90 días) (iii)	10,169,915	8,102,697
Reestructurada (iv):		

	2022	2021
Vigentes (i)	23,749,369	10,447,749
En mora (de 31 a 90) (ii)	9,821	46,292
Vencidos (más de 90 días) (iii)	586,365	1,133,371
Cobranza judicial (v):		
Vencidos (más de 90 días) (iii)	-	1,410,077
Subtotal	564,479,175	480,120,334

Créditos de Consumo

Vigentes(i)	582,970,083	502,894,057
En mora (31 a 90 días) (ii)	740,115	589,717
Vencidos (más de 90 días) (iii)	11,447,606	17,365,054
Reestructurados (iv):		
Vigentes	10,092,770	8,622,384
En mora (31 a 90 días) (ii)	79,562	85,194
Vencidos (más de 90 días) (iii)	2,334,073	1,572,097
Cobranza Judicial (v):		
Vencidos (más de 90 días) (iii)	-	477,182
Subtotal	607,664,209	531,605,685

Créditos Hipotecarios

Vigentes (i)	RD\$ 682,086,537	582,011,738
En mora (31 a 90 días) (ii)	164,628	118,154
Vencidos (más de 90 días) (iii)		3,560,932
Reestructurados (iv):		
Vigentes (i)	6,461,925	6,815,722
En mora (31 a 90 días) (ii)	-	-
Vencidos (más de 90 días) (iii)	-	-
Subtotal	688,713,090	592,506,546

Rendimientos por cobrar

Vigentes (i)	11,674,179	10,167,169
En mora (31 a 90 días) (ii)	993,805	884,489
Vencidos (más de 90 días) (iii)	1,225,571	2,047,565
Reestructurados (iv):		
Vigentes (i)	381,087	267,515
En mora (31 a 90 días) (ii)	2,205	-
Vencidos (más de 90 días) (iii)	168,934	-
Cobranza Judicial (v):		
Vencidos (más de 90 días) (iii)	-	132,170
Subtotal	14,445,781	13,498,908

Provisión para créditos y rendimientos por Cobrar	(109,475,376)	(105,186,644)
Total	RD\$ 1,765,826,879	1,512,544,829

- (i) Representan créditos y rendimientos por cobrar que se encuentran al día o que tienen una morosidad menor o igual a 30 días contados a partir de la fecha que se hayan hecho exigibles sus pagos.
- (ii) Corresponden a las cuotas de los créditos con morosidad comprendidas entre 31 y 90 días.
- (iii) Corresponde al total de créditos y rendimientos por cobrar que presentan atrasos en sus

pagos de capital por un plazo mayor de 90 días. Para los créditos pagaderos en cuotas, éstos son llevados a cartera vencida mediante el mecanismo de arrastre, considerando los atrasos en el pago de las cuotas mayor a 90 días.

- (iv) Corresponde a los créditos que estando vigentes o vencidos se le han cambiado los términos y condiciones de pago, resultando en una variación en la tasa de interés y/o en el plazo de vencimiento del contrato original del préstamo, así como los créditos que se originan en la capitalización, de intereses, comisiones por mora y otros cargos de un crédito anterior.
- (v) Corresponden a los saldos que se encuentran en proceso de cobro mediante vía judicial y que ha sido presentada la demanda antes los tribunales competentes para su recuperación.

c) **Por tipo de garantía:**

		2022	2021
Por tipo de garantía:			
Con garantías polivalentes (i)	RD\$	1,284,582,444	1,064,433,770
Sin garantías (ii)		576,274,030	539,798,795
Rendimientos por cobrar		14,445,781	13,498,908
Provisión créditos y rendimientos por cobrar		(109,475,376)	(105,186,644)
Total	RD\$	1,765,826,879	1,512,544,829

- (i) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y, por lo tanto, 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.
- (ii) Este renglón considera como préstamos sin garantías, aquellos garantizados por endoso de póliza de seguros, garantía solidaria de personas físicas y morales, entre otros.

d) **Por origen de los fondos:**

		2022	2021
Fondos Propios	RD\$	1,806,212,722	1,526,913,520
Encaje Legal		54,643,752	77,319,045
		1,860,856,474	1,604,232,565
Rendimientos por cobrar		14,445,781	13,498,908
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar		(109,475,376)	(105,186,644)
Total	RD\$	1,765,826,879	1,512,544,829

e) **Por plazos:**

		2022	2021
Corto plazo (hasta 1 año)	RD\$	210,763,161	171,988,836
Mediano plazo (más de 1 año y hasta 3 años)		226,068,343	212,826,867
Largo plazo (a más de 3 años)		1,424,024,970	1,219,416,862
		1,860,856,474	1,604,232,565
Rendimientos por cobrar		14,445,781	13,498,908
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar		(109,475,376)	(105,186,644)
Total	RD\$	1,765,826,879	1,512,544,829

f) **Por sectores económicos:**

		2022	2021
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	RD\$	32,693,835	36,616,189
Pesca		177,911	0.00
Industrias Manufactureras		23,239,973	10,777,233
Suministro de electricidad, gas y agua		7,743,247	6,282,361
Construcción		34,104,795	36,861,410
Comercio al por mayor y al por menor		197,756,978	183,830,571
Hoteles y Restaurantes		25,027,926	22,784,606
Transporte, almacenamientos y comunicación		21,977,424	15,007,532
Intermediación Financiera		3,516,480	4,707,304
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler		174,159,920	133,345,677
Administración Pública y de Defensa: planes de seguridad social de afiliación obligatoria		2,200,000	483,158
Enseñanza		3,236,158	2,568,862
Servicios sociales y de salud		7,724,100	7,564,476
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales		30,684,858	19,092,801
Hogares privados con servicios domésticos		235,569	198,154
Consumo		607,664,209	531,605,685
Hipotecarios		<u>688,713,091</u>	<u>592,506,546</u>
		1,860,856,474	1,604,232,565
Rendimientos por cobrar		14,445,781	13,498,908
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar		(109,475,376)	(105,186,644)
Total	RD\$	1,765,826,879	1,512,544,829

4. **CUENTAS POR COBRAR.**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un desglose se presenta a continuación:

		2022	2021
Cuentas a recibir diversas:			
Comisiones por cobrar	RD\$	427,680	355,500
Gastos por recuperar		276,391	143,105
Otras cuentas a recibir		19,024	60,429
	RD\$	723,095	559,034

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las cuentas por cobrar no presentan antigüedad de saldos mayor a 180 días y, por lo tanto, la gerencia de la Entidad entiende que no se requiere la constitución de una provisión por deterioro, pues se espera que éstas sean recuperadas en su totalidad.

5. **BIENES RECIBIDOS EN RECUPERACION DE CREDITOS.**

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un desglose se presenta a continuación:

		2022	2021
Inmuebles (más de 40 meses de adjudicados)	RD\$	5,577,542	5,577,542
Menos: provisión		(5,577,542)	(5,577,542)
		<u>-</u>	<u>-</u>

6. PARTICIPACIÓN EN OTRAS SOCIEDADES.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un desglose de esta cuenta se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2022

Entidades		Monto de las Inversiones	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal	Valor de Mercado	Cantidad de Acciones
Sociedad de servicios A y P	RD\$	-	-	N/A	N/A	N/A	-
Provisiones para inversiones		(-)					
Total	RD\$	<u>-</u>					

Al 31 de diciembre de 2021

Entidades		Monto de las Inversiones	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal	Valor de Mercado	Cantidad de Acciones
Sociedad de servicios A y P	RD\$	172,000	4.3%	Comunes	100	N/D	1,720
Provisiones para inversiones		(1,720)					
Total	RD\$	170,280					

En República Dominicana no existe un mercado activo donde la Asociación pueda obtener el valor del mercado de estas inversiones, en el caso específico de las acciones antes indicadas.

7. PROPIEDAD, MUEBLES Y EQUIPOS.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un desglose se presenta a continuación:

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliarios y Equipos RD\$	Diversos y Construcción en Proceso RD\$	Total RD\$
Valores brutos al 1 de enero de 2022	26,283,817	20,769,271	13,561,521	530,670	61,145,279
Adiciones	-	-	775,370	-	775,370
Retiros	-	-	(635,225)	(530,670)	(1,165,895)
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	-	-
Valores brutos al 31 de diciembre de 2022	26,283,817	20,769,271	13,701,666	-	60,754,754
Depreciación acumulada al 01 de enero 2022	-	(9,500,649)	(3,798,082)	-	(13,298,731)
Gastos de depreciación	-	(1,069,373)	(3,289,038)	-	(4,358,411)
Retiros	-	-	635,225	-	635,225
Valores brutos al 31 de diciembre 2022	-	(10,570,022)	(6,451,895)	-	(17,021,917)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2022	26,283,817	10,199,249	7,249,771	-	43,732,837

	Terrenos y Mejoras RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliarios y Equipos RD\$	Diversos y Construcción en Proceso RD\$	Total RD\$
Valores brutos al 1 de enero de 2021	26,283,817	20,769,271	9,844,350	2,147,908	59,045,346
Adiciones	-	-	8,306,104	530,670	8,836,774
Retiros	-	-	(4,588,933)	-	(4,588,933)
Ajustes y/o reclasificaciones	-	-	-	(2,147,908)	(2,147,908)
Valores brutos al 31 de diciembre de 2021	26,283,817	20,769,271	13,561,521	530,670	61,145,279
Depreciación acumulada al 01 de enero 2020	-	(8,431,276)	(5,395,543)	-	(13,826,819)
Gastos de depreciación	-	(1,069,373)	(2,991,472)	-	(4,060,845)
Retiros	-	-	4,588,933	-	4,588,933
Valores brutos al 31 de diciembre 2021	-	(9,500,649)	(3,798,082)	-	(13,298,731)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2021	26,283,817	11,268,622	9,763,439	530,670	47,846,548

- (a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la inversión en propiedad, muebles y equipos representa el 14.47% y 18.35% del patrimonio técnico de la Entidad, respectivamente, por lo que no excede el límite establecido por las autoridades monetarias, las cuales establecen un límite de hasta un 100% del patrimonio técnico.

Activos	Costo Histórico	Revaluación (*)	Costo Revaluado
Terrenos	7,383,853	18,899,964	26,283,817
Edificios	11,997,173	8,772,099	20,769,272
Total	19,381,026	27,672,063	47,053,089

(*) Durante los períodos 2022 y 2021 la Entidad no realizó revalorizaciones de sus activos.

8. OTROS ACTIVOS.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un desglose se presenta a continuación:

	2022	2021
a) Pagos anticipados:		
Seguros pagados por anticipados	RD\$ 794,333	731,575
Anticipo 1% sobre activos financieros	205,091	242,355
Otros créditos fiscales	91,877	414,103
Subtotal	1,091,301	1,388,033
b) Bienes diversos:		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	1,305,009	961,717
Otros	21,000	21,000
Subtotal	1,326,009	982,717
Partida por imputar	8,400	-
	RD\$ 2,425,710	2,370,750

9. RESUMEN DE PROVISIONES PARA ACTIVOS RIESGOSOS.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Asociación mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por montos de RD\$116,861,872 y RD\$111,868,491, respectivamente. El monto registrado durante los ejercicios de 2022 y 2021, en la cuenta de provisiones, se muestra a continuación:

	Cartera de Créditos RD\$	Inversiones RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos RD\$	Total RD\$
Saldos al 1ro. de enero de 2022	100,906,983	1,104,305	4,279,661	5,577,542	111,868,491
Constitución de provisiones	8,400,000	-	1,600,933	-	10,000,933
Castigo contra provisiones	(3,873,576)	(172,000)	(961,977)	-	(5,007,553)
Transferencias	774,454	876,647	(1,651,101)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2022	106,207,861	1,808,952	3,267,516	5,577,542	116,861,871
Provisiones mínimas exigidas (a)	(60,322,097)	(1,783,043)	(2,172,395)	(5,577,542)	(69,855,077)
Exceso	45,885,764	25,909	1,095,121	-	47,006,794
Saldos al 1ro. de enero de 2021	94,188,987	1,446,183	6,286,369	10,564,876	112,486,415
Constitución de provisiones	5,478,633	-	2,476,835	-	7,955,468
Castigo contra provisiones	(7,361,984)	-	(624,073)	(587,335)	(8,573,392)
Transferencias	8,601,347	(341,878)	(3,859,470)	(4,399,999)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2021	100,906,983	1,104,305	4,279,661	5,577,542	111,868,491
Provisiones mínimas exigidas (b)	(70,883,253)	(1,103,425)	(3,183,782)	(5,577,542)	(80,748,002)
Exceso	30,023,730	880	1,095,879	-	31,120,489

(a) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las provisiones mínimas exigidas corresponden a los montos determinados en las autoevaluaciones realizadas por la Entidad reportadas a la Superintendencia de Bancos.

La Cartera de créditos de la Asociación presentó una mejora significativa en su indicador de mora al pasar de 2.46% al 31 de diciembre 2021 a 1.51% al 31 de diciembre 2022.

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad no constituyó provisiones adicionales correspondientes a provisiones anticíclicas por los posibles efectos provocados por la pandemia del COVID-19 en los niveles de riesgo crediticio de los deudores.

10. DEPÓSITOS DEL PÚBLICO.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 un desglose se presenta a continuación:

a) Por Tipo:

	2022		2021	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Depósitos de ahorros (i)	624,586,944	1%	635,164,368	1%
A plazos	1,228,441,683	4.98%	1,066,819,513	4.96%
Intereses por pagar	4,817,872		4,975,838	
	1,857,846,499		1,706,959,719	

b) Por Sector:	2022		2021	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
Privado no financiero	1,852,950,252	4.98%	1,701,983,881	4.96%
Intereses por pagar	4,896,247		4,975,838	
	1,857,846,499		1,706,959,719	

c) Por Plazos de Vencimiento:

	2022		2021 Reclasificado (Nota 2w)	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
0-15 días	702,716,902	1 y 7.22%	640,642,207	1 y 2.99%
16-30 días	42,796,500	6.82%	-	-
31-60 días	120,213,120	7.16%	640,000	5.92%
61-90 días	144,089,469	7.01%	7,337,500	5.22%
91-180 días	283,001,313	7.52%	17,922,000	4.39%
181-360 días	412,472,270	7.38%	81,900,626	5.01%
Más de 1 año	152,556,925	8.05%	958,517,386	7.59%
	1,857,846,499	4.98%	1,706,959,719	4.96%

- i. La Asociación Maguana de Ahorros y Prestamos al 31 de diciembre de 2022 y 2021 presenta como parte de los saldos de sus obligaciones con el público RD\$7,897,208.35 y RD\$14,136,806, respectivamente, las cuales se encuentran restringidas por conceptos de depósitos afectados en garantías, clientes fallecidos y montos pignorados.

La tasa promedio ponderada de los depósitos a plazo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, fue de 4.98% y 4.96%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la tasa promedio de rendimientos pagados por estos depósitos de ahorro es de un 1% anual, respectivamente.

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

	2022			2021 Reclasificado(Nota 2w)		
	Inactivas de 3 hasta 10 años	Abandonadas de 10 años o mas	Total	Inactivas de 3 años hasta 10 años	Abandonadas de 10 años o mas	Total
De Ahorros	8,436,733	544,820	8,981,553	10,809,852	815,042	11,624,894
	8,436,733	544,820	8,981,553	10,809,852	815,042	11,624,894

Comentario: Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad no presenta depósitos a plazos inactivos y/o abandonados.

11. DEPÓSITOS DE ENTIDADES FINANCIERAS DEL PAIS

a) Por Tipo:	2022		2021 Reclasificado (Nota 2w)	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
A plazos	40,636,000	8.53%	69,290,500	6.09%
Intereses por pagar	78,375		20,145	
	40,714,375		69,310,645	

b) Por Plazos de Vencimiento:	2022		2021 Reclasificado (Nota 2w)	
	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada	Moneda Nacional	Tasa Promedio Ponderada
0-15 días	10,078,375	9.50%	20,145	0.00%
16-30 días	-	0.00%	-	0.00%
31-60 días	9,236,000	8.50%	-	0.00%
61-90 días	14,800,000	8.40%	-	0.00%
91-180 días	6,600,000	7.41%	38,654,500	4.41%
181-360 días	-	0.00%	-	0.00%
Más de 1 año	-	0.00%	30,636,000	8.22%
	40,714,375	8.53%	69,310,645	6.09%

12. OTROS PASIVOS.

	2022	2021
Otras Obligaciones Financieras		
Obligaciones financieras a la Vista	RD\$ 2,925,351	9,575,405
Partidas no reclamadas por terceros	57,430	57,430
	2,982,781	9,632,835
Cuentas por Pagar y Provisiones		
Acreedores por Adquisición y Servicios	1,968,700	1,398,000
Impuestos Sobre la Renta	6,979,978	3,578,617
Impuestos Retenidos al Personal	2,324,388	2,067,739
Impuestos Retenidos a Terceros	1,624,983	1,342,738
Provisión para Bonificación	8,182,327	5,900,810
Provisiones para litigios	4,450,580	4,714,480
Provisión Prestaciones Laborables	8,320,430	8,320,429
Primas de Seguros por Pagar	2,567,335	2,564,085
ITBIS y Retenciones a Instituciones	1,228,754	1,032,289
Otros	1,406,118	3,004,830
Partidas por Imputar	2,555	3,152
Otros Créditos Diferidos	2,209,464	817,250
	41,265,612	34,744,419
	RD\$ 44,248,393	44,377,254

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un desglose se presenta a continuación:

13. PATRIMONIO NETO.

El patrimonio de la Entidad, de conformidad con el Artículo 15, de la Ley 5897, sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, modificada por la Ley 257, del 1ro de marzo de 1968, está

constituido por un fondo de reserva legal, mediante el traspaso de no menos de un 10% de las utilidades obtenidas en cada ejercicio económico, hasta que dicha reserva ascienda a la quinta parte del total de los ahorros de los depositantes de la Asociación. Al 31 de diciembre 2022 y 2021, la Entidad transfirió de sus resultados obtenidos al cierre de esos periodos al fondo de la reserva legal un monto de RD\$5,284,350 y RD\$3,787,274, respectivamente.

A continuación, presentamos un cuadro, en el cual se detalla la base y montos transferido a la cuenta de reserva legal:

		2022	2021
Ahorros de depositantes	RD\$	624,586,944	635,164,368
Quinta parte de los ahorros		124,917,389	127,032,874
Reserva a inicio del periodo		36,184,427	32,397,153
Reserva del periodo		5,284,350	3,787,274
Reserva acumulada al final del periodo	RD\$	41,468,777	36,184,427

Superávit por revaluación

El monto de la partida de superávit por revaluación es el resultado de una revalorización realizada a los terrenos y edificaciones propiedad de la Asociación, con base a una tasación realizada por tasadores independientes, en los cuales esos activos aumentaron su valor en un monto de RD\$23,521,319 en el año 2017, teniendo como contracuenta en el patrimonio la partida superávit por revaluación. Con anterioridad al 31 de diciembre de 2017, la Entidad había realizado una revaluación a las propiedades indicadas. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, esta partida presenta un saldo por RD\$ 26,552,865 y RD\$26,991,470, respectivamente.

Estos montos de revalorizaciones fueron autorizados por la Superintendencia de Bancos en esos años, de cuyo valor solo un 10% del capital primario de la Entidad es considerado para el cómputo de su patrimonio técnico. La Asociación al 31 de diciembre de 2022 y 2021 transfirió un 5% del balance de la partida de superávit por revaluación a resultados acumulados.

14. LÍMITES LEGALES Y RELACIONES TÉCNICAS.

A continuación, presentamos los límites y relaciones técnicas establecidos en las normas legales vigentes, y según la Asociación, al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Concepto de límites	Según Normativa	2022	
		Según la Entidad	
Encaje Legal		7.80%	8.34%
Propiedad, muebles y equipos		100.00%	14.47%
Solvencia		10.00%	20.54%
Créditos a partes vinculadas:			
Sin garantías		10.00%	1.66%
Con garantías		20.00%	3.27%
Global		50.00%	35.56%
Créditos individuales:			
Sin garantías		10%	9.88%
Con garantías		20%	18.92%
Préstamos a funcionarios y empleados (individual)		1%	0.52%
Préstamos a funcionarios y empleados (global)		10%	3.58%

Concepto de Límite	Según Normativa	Según la Entidad
Encaje Legal	6.40%	7.27%
Propiedad, muebles y equipos	100.00%	18.34%
Solvencia *	10.00%	21.04%
Créditos a partes vinculadas:		
Sin garantías	10.00%	2.53%
Con garantías	20.00%	3.08 %
Global	50.00%	36.58 %
Créditos individuales:		
Sin garantías	10%	6.58 %
Con garantías	20%	6.92 %
Préstamos a funcionarios y empleados (individual)	1%	0.60%
Préstamos a funcionarios y empleados (global)	10%	3.86%

Comentario: al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Asociación cumple razonablemente con los límites y relaciones técnicas requeridas por las disposiciones bancarias vigentes.

El encaje legal es la obligación de mantener en el Banco Central o donde determine la Junta Monetaria, un porcentaje de la totalidad de los fondos captados del público en cualquier modalidad o instrumento, sean éstos en moneda nacional o extranjera, la obligación de encaje podrá extenderse reglamentariamente a otras operaciones pasivas, contingentes o de servicios, si así lo considerase la Junta Monetaria. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 el cálculo de encaje legal requerido es como sigue:

2022			
	Encaje legal requerido RD\$	Encaje legal según Entidad RD\$	Exceso(Deficiencia) RD\$
Encaje legal	147,409,691	157,625,448	10,215,757

2021			
	Encaje legal requerido RD\$	Encaje legal según Entidad RD\$	Exceso(Deficiencia) RD\$
Encaje legal	111,826,498	126,984,952	15,158,454

Determinación del activo o cobertura de encaje legal

		2022	2021
Depósitos en Banco Central	RD\$	114,668,137	83,702,077
Monto especializado para préstamos		(1,769,910)	(2,980,000)
Productivos Mipymes		44,727,221	46,262,875
	RD\$	157,625,448	126,984,952

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad utiliza como método para la medición de los requerimientos de capital regulatorio, de conformidad con el Reglamento Normas Prudenciales de Adecuación Patrimonial y sus modificaciones, la relación de su patrimonio técnico con respecto a los activos y contingentes por riesgo de crédito. A continuación detallamos un desglose de los activos y contingentes por riesgo de crédito y el detalle del patrimonio técnico de la Entidad al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Determinación del valor Activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito:

	2022	
	Saldo	Saldo Ponderado
Activos Ponderados al 0%	317,502,850	-
Activos Ponderados al 5%	25,317,974	1,265,898
Activos Ponderados al 40%	858,133,373	343,253,349
Activos Ponderados al 100%	1,244,824,010	1,244,824,010
Total Activos Ponderados	2,445,778,207	1,589,343,257
Total Provisiones y depreciación	(133,883,790)	(133,883,790)
Total Activo Neto y Ponderado	2,311,894,417	1,455,459,467
Ponderación Riesgo de Mercado	-	16,806,137
Total Activos Ponderados por RC+RM	-	1,472,265,604

	2021	
	Saldo	Saldo Ponderado
Activos Ponderados al 0%	462,872,563	-
Activos Ponderados al 5%	19,205,622	960,281
Activos Ponderados al 40%	690,096,392	276,038,556
Activos Ponderados al 100%	1,087,720,382	1,087,720,382
Total Activos Ponderados	2,259,894,959	1,364,719,219
Total Provisiones y depreciación	(125,167,224)	(125,167,224)
Total Activo Neto y Ponderado	2,134,727,735	1,239,551,995
Ponderación Riesgo de Mercado	-	6,130,957
Total Activos Ponderados por RC+RM	-	1,245,682,952

Patrimonio Técnico de la Asociación está compuesto por el capital financiero y el capital secundario. Un desglose del patrimonio técnico es el siguiente:

		2022	2021
Reservas patrimoniales	RD\$	36,184,427	32,397,153
Superávit por revaluación		26,991,470	23,712,137
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		<u>239,248,294</u>	<u>204,724,222</u>
	RD\$	<u>302,424,191</u>	<u>260,833,512</u>

2022

Coeficiente de Solvencia	=	Patrimonio Técnico/Activos y Contingentes Ponderados Por Riesgos de Créditos + riesgo de tasa de interés + Riesgo Cambiario
--------------------------	---	---

Coeficiente de Solvencia= RD\$302,424,191 / RD\$1,472,265,606x100 = 20.54%.

2021

Coeficiente de Solvencia	=	Patrimonio Técnico/Activos y Contingentes Ponderados Por Riesgos de Créditos + riesgo de tasa de interés + Riesgo Cambiario
--------------------------	---	---

Coeficiente de Solvencia= RD\$260,833,512/ RD\$1,239,551,997 x 100= 21.04%.

La Asociación declara que cumple satisfactoriamente con mantener un requerimiento mínimo del índice de solvencia al 31 de diciembre de 2022 y 2021, tal como establece la Ley Monetaria y Financiera, Ley No. 183-02, el cual no será inferior al 10% de la relación del patrimonio técnico con respecto a los activos y contingentes ponderados por riesgo de crédito más riesgo de tasa de interés más riesgo cambiario. La Entidad, al cierre de esos años, mantiene un índice de solvencia de un 20.54% y 21.04%, respectivamente, excediendo el límite mínimo requerido en 10.54% y 11.04%, respectivamente.

Comentario: al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Asociación cumple razonablemente con los límites y relaciones técnicas requeridas por las disposiciones bancarias vigentes.

15. COMPROMISOS Y CONTINGENCIAS.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un desglose se presenta a continuación:

Compromisos:

a) Arrendamiento de Locales.

Las instalaciones para poder operar algunas oficinas de la Entidad se encuentran bajo arrendamiento operativo por periodos hasta un año, sujeto a renovación automática.

Los gastos incurridos por cuenta de estos contratos se registran como gastos generales y administrativos. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto de arrendamiento operativo representó un monto de RD\$737,433 y RD\$1,019,008, respectivamente.

b) Cuota Superintendencia de Bancos.

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente a 1/5 del 1% del total de los activos netos presentados al 30 de junio del año anterior para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto por este concepto asciende a RD\$4,094,994 y RD\$3,729,286, respectivamente, que se encuentran registrados en otros gastos generales y administrativos, en los estados de resultados.

c) Fondo de Contingencias.

El Artículo 64, de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02, del 21 de noviembre del 2002, y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias, adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria, en fecha 6 de noviembre de 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencias. 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. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021 la Entidad no posee registro por este concepto, en cumplimiento de la 3ra. Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 15/12/2020, donde se acoge la propuesta de los gremios de eximir a las entidades de intermediación financiera del registro de estos aportes por los periodos 2021 y 2022, tomando en consideración las dificultades que pudieran gravitar sobre el sector financiero dominicano, como resultado del impacto del COVID-19.

d) Fondo de Consolidación Bancaria.

En cumplimiento a lo establecido en la Ley 92-04, sobre el Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera, el Banco Central de la República Dominicana creó en el año 2005 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 de intermediación financiera 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.

Al 31 de diciembre de 2022 la Entidad no posee registro por este concepto, en cumplimiento de la 3ra. Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 15/12/2020, donde se acoge la propuesta de los gremios de eximir a las entidades de intermediación financiera del registro de estos aportes por los periodos 2021 y 2022, tomando en consideración las dificultades que pudieran gravitar sobre el sector financiero dominicano, como resultado del impacto del COVID-19.

Contingencias:

e) Demandas y litigios actuales:

Al 31 de diciembre de 2022, contra la Asociación se mantienen varios litigios y demandas a favor y en contra.

El monto total de las demandas legales en contra de la Entidad asciende a RD\$46,000,000, con porcentaje superior al 50% de ganancia de causa, según opinión escrita de los Asesores Legales de la Entidad, han estimado posibilidades de pérdida por la suma de RD\$4,512,000 que sería la pérdida esperada que afectaría a la Institución, producto de una demanda realizada por los sucesores del Dr. Miguel Tomás Suzaña Herrera (fallecido) en contra de esta. Este caso se encuentra en la Suprema Corte de Justicia, bajo el Recurso de Casación que interpuso la Asociación en virtud de la Ley No. 3726, sobre Procedimientos de Casación, modificada por la Ley No. 491-08; en la primera casación AMAP obtuvo ganancia de causa, sin embargo, la corte civil de Barahona ratificó condena de primer grado contra AMAP. Actualmente está en proceso de casación por segunda vez, donde la Corte de apelación de Barahona aprobó la demanda y la Asociación está recurriendo en casación ante las salas reunidas, donde expediente se encuentra en proceso de fallo. La posición de los asesores legales desde el punto de vista jurídico es un alto porcentaje de ganancia de causa.

El monto total de demandas a favor asciende a RD\$57,100,000, las mismas poseen posibilidades de pérdida o ganancia inferiores al 50%, por lo que no representan significativa materialidad.

Ningunos de los litigios existentes tienen su génesis en las operaciones ordinarias de la Entidad, puesto que todas las demandas son interpretaciones particulares de aspectos colaterales de su condición de cliente de productos y servicios. En igual sentido las consideraciones de los abogados apoderados es que las posibilidades le sean remotamente desfavorable a la Entidad. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Asociación tiene provisionado un monto de RD\$4,450,580 y 4,714,480, respectivamente, para enfrentar las pérdidas derivadas de la posible sentencia desfavorable.

f) Fiscal:

La Declaración Jurada de Impuesto Anual sobre la Renta (IR-2), ITBIS y retenciones de impuestos por cuenta propia y como agente de retención de la Entidad, están sujetos a revisión por parte de las autoridades fiscales. La Entidad asume los riesgos derivados de la

interpretación de las legislaciones vigentes que aplicable por prácticas usuales en las industrias en que operan. La Gerencia entiende que los montos que puedan resultar en impugnaciones, si la hubieras, concerniente a estos asuntos, no afectarían significativamente la situación financiera y los resultados de sus operaciones, si la interpretación final fuera diferente a la asumida inicialmente, como consecuencia de las eventuales revisiones a las que esta sea sometida.

16. CUENTAS DE ORDEN.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un desglose se presenta a continuación:

		2022	2021
Garantías recibidas	RD\$	3,256,537,355	2,623,178,529
Créditos otorgados pendiente de utilización		49,015,177	41,352,965
Créditos castigados		34,033,940	30,464,394
Inversiones castigadas		2,172,000	2,000,000
Rendimientos por cobrar castigados		3,101,899	3,197,756
Rendimientos en suspenso		4,228,873	5,423,122
Dividendos recibidos en acciones		-	2,377,858
Activos totalmente depreciados		1,327	1,147
Cuentas abandonadas remitidas al Banco Central		-	1,964,011
Total	RD\$	3,349,090,571	2,709,959,782

17. INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un desglose se presenta a continuación:

		2022	2021 Reclasificado (Nota 2w)
Ingresos Financieros:			
Por Cartera de Créditos			
Por créditos comerciales	RD\$	65,179,569	57,906,494
Por créditos de consumo		84,003,734	76,655,620
Por créditos hipotecarios		69,969,110	63,484,079
		219,152,413	198,046,193
Por Inversiones			
Ingresos por otras inversiones en instrumentos de deuda		8,663,004	5,770,798
		8,663,004	5,770,798
Otros ingresos financieros			
Por disponibilidades		12,140,281	7,434,778
	RD\$	239,955,698	211,251,769
Gastos Financieros:			
Por Captaciones			
Por depósitos del público	RD\$	(6,320,059)	(5,943,845)
Por valores en poder del público		(76,426,550)	(71,746,236)
Total		(82,746,609)	(77,690,081)
Márgenes Financieros Brutos	RD\$	157,209,088	133,561,688

18. VALOR RAZONABLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se revele el valor en el Mercado de los instrumentos financieros de una entidad, cuando fuera práctico estimar su valor económico real.

- i. Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados sobre su valor en libros según están reflejados en los estados de situación financiera. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto entre el origen de los instrumentos y su realización. En estas categorías están incluidos: los fondos disponibles, rendimientos por cobrar e intereses por pagar.
- ii. Las inversiones y pasivos financieros, no fue posible determinar el valor razonable de las inversiones en valores locales y acciones, ya que no existe un mercado activo para dichos valores en República Dominicana que permita determinar sus valores razonables; por tanto, las inversiones están valuadas al valor en libros menos el estimado de pérdidas correspondiente, siguiendo los lineamientos del REA.
- iii. Para las obligaciones con el público a plazo, depósitos en instituciones financieras y valores en circulación no fue posible estimar su valor razonable, debido a que no existe un mercado activo para éstos en la República Dominicana.
- iv. La cartera de créditos está valuada al saldo adeudado menos el estimado de pérdidas correspondientes, siguiendo los lineamientos del REA. Los créditos fueron segregados por tipos, tales como: comerciales, consumo e hipotecarios.

A continuación presentamos el valor razonable de los instrumentos financieros de la Asociación, al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

		<u>2022</u>	
		Valor En Libros	Valor de Mercado
Activos Financieros:			
Efectivo y Equivalentes	RD\$	356,405,133	356,405,133
Inversiones en instrumentos de deudas (a)		128,963,303	N/D
Cartera de créditos		1,765,826,879	N/D
Participación en otras sociedades		-	
	RD\$	2,251,195,315	
Pasivos Financieros			
Depósitos del público	RD\$	(1,898,560,874)	N/D
Posición neta	RD\$	352,634,441	

		2021	
		Valor En Libros	Valor de Mercado
Activos Financieros:			
Efectivo y Equivalentes	RD\$	470,440,147	470,440,147
Inversiones en instrumentos de deudas (a)		89,140,222	N/D
Cartera de créditos		1,512,544,829	N/D
Participación en otras sociedades (a)		170,280	N/D
	RD\$	2,072,295,478	
Pasivos Financieros			
Depósitos del público	RD\$	(1,776,270,364)	N/D
Posición neta	RD\$	296,025,113	

- (a) En República Dominicana no existe un mercado activo de valores para los instrumentos financieros arriba indicados donde se pueda obtener el valor del mercado de estos. Asimismo, la Entidad no ha realizado análisis del valor de mercado de sus inversiones, carteras de créditos, obligaciones con el público y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés, debido a que no es práctico o no existe una información de mercado. En consecuencia, la pandemia del COVID-19 no refleja ningún cambio en el valor razonable de los instrumentos financieros que presenta la entidad al 31 de diciembre de 2022 y que se muestran más arriba.

Las obligaciones con el público incluyen al 31 de diciembre de 2022 cuentas de ahorro por RD\$ 624,586,944 (2021: RD\$635,164,368), que se aproxima a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

N/D: No disponible.

19. OTROS INGRESOS (GASTOS) OPERACIONALES.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los ingresos y gastos operacionales están compuestos como sigue:

		2022	2021
Otros ingresos operacionales:			
Comisiones por servicios:			
Comisiones por giros y transferencias	RD\$	163,612	195,420
Otras comisiones por cobrar		973,800	846,329
Comisiones por líneas de crédito		159,200	106,700
		1,296,612	1,148,449
Ingresos por rendimientos:			
Comisiones por gastos de cierre préstamos	RD\$	8,804,045	8,623,265
Comisiones por cuentas de ahorros sin movimientos		-	-
Ingresos varios		923,260	1,142,288
Ingresos por mora		3,538,016	3,305,845
		13,265,321	13,071,398
Total	RD\$	14,561,933	14,219,847
Otros gastos operacionales:			
Cargos por servicios bancarios	RD\$	(22,942)	(17,870)
	RD\$	(22,942)	(17,870)

20. SUELDOS Y COMPENSACIONES AL PERSONAL.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, un detalle de esta cuenta es como sigue:

		2022	2021
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios (a)	RD\$	46,264,388	40,050,983
Seguros sociales		2,267,539	2,371,984
Contribuciones a planes de pensiones		1,886,722	1,764,241
Otros gastos de personal		23,348,905	19,877,709
Total	RD\$	73,767,554	64,064,917

La AMAP, asume las políticas de remuneraciones como base para el logro de los objetivos estratégicos y de continuidad del negocio, por tal razón, las considera como vitales para el funcionamiento operacional y la permanencia institucional.

Las remuneraciones, en todo caso, deben estar autorizadas por los entes u órganos fijados por la entidad para este fin, entiéndase el Comité de Nombramientos y Remuneraciones y la Junta de Directores.

La AMAP contiene entre los tipos de compensaciones o retribuciones los siguientes:

a) Para la Junta de Directores:

- Dietas por Asistencia a Reuniones, las que pueden ser pagadas mensualmente o como sea determinado por el Comité de Nombramientos y Remuneraciones y la Junta de Directores.
- Compensaciones Trimestrales por participación en el Gobierno Corporativo.
- Compensación de Fin de Año (en base a porcentaje fijado sobre los Resultados).
- Incentivo por Cumpleaños.

b) Para el Personal en General:

- Sueldo o Salarios.
- Salario de Navidad.
- Bonificaciones.
- Incentivos Mensuales.
- Incentivos Trimestrales.
- Incentivo por Cumpleaños.
- Incentivo de Fin de Año.
- Bono Vacacional.
- Reembolso de Combustibles.

Retribuciones salariales

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las remuneraciones y beneficios sociales incluyen al personal directivo de la asociación, los cuales detallamos a continuación:

		2022	2021
Miembros de la Junta de Directores		12,934,372	10,500,000
Alta gerencia		17,512,936	15,322,872

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el número de empleados es de 58 y 62, respectivamente.

21. FONDO DE PENSIONES Y JUBILACIONES.

La Entidad originalmente afilió a sus empleados en la AFP Porvenir, la cual posteriormente se convirtió en BBVA Crecer, y luego fueron transferidas a AFP Siembra AFP y AFP Reservas, de conformidad a lo establecido en la Ley 87-01, del 10 de mayo del año 2001, sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad realizó aportes a este plan de pensiones por RD\$ 1,886,722 y RD\$1,764,241, respectivamente.

Año	Aportes empleados	Aportes empleador	Total de aportes
2022	762,341	1,886,722	2,649,063
2021	713,251	1,764,242	2,477,493

22. OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los ingresos y gastos no operacionales están compuestos como sigue:

	2022	2021
Otros Ingresos no Operacionales:		
Comisiones por intermediarios de seguros	RD\$ 16,249,917	13,991,269
Recuperación de activos castigados	1,056,933	180,936
Otros ingresos no operacionales	1,572,073	1,605,810
	RD\$ <u>18,878,923</u>	<u>15,778,015</u>
Otros Gastos no Operacionales:		
Gastos bienes recibidos en recuperación de créditos	RD\$ -	(8,260)
Sanciones por incumplimientos	-	(410,501)
Otros gastos	(94,776)	(500,000)
	<u>(94,776)</u>	<u>(918,761)</u>
Total de Otros Ingresos (Gastos)	RD\$ 18,784,147	14,859,254

23. IMPUESTO SOBRE LA RENTA.

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano, modificado por la Ley de Reforma Fiscal no. 253-12, promulgada el 9 de noviembre de 2012, el impuesto sobre la renta aplicable al período 2022 se determina en base al 27% de la renta neta imponible siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley. El Código dispone además un impuesto anual sobre los activos, equivalente al 1% del balance de los activos netos de depreciación, amortización y reservas de cuentas incobrables.

Las inversiones en acciones, impuestos anticipados, revaluación de activos, terrenos rurales y edificaciones de explotaciones agropecuarias no forman parte de la base de este impuesto.

En el caso de las entidades reguladas por la Superintendencia de Bancos, la base de este impuesto son los activos fijos netos. El impuesto sobre los activos es un impuesto alternativo o mínimo, equivalente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor.

El 9 de noviembre de 2012 se promulgó la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, que estableció un impuesto definitivo de 10% sobre los dividendos distribuidos, el cual debe ser retenido a los

accionistas por la empresa que realiza la distribución. Este nuevo tratamiento sustituyó el régimen anterior que consistía en una retención de 29% sujeto al mecanismo de crédito fiscal.

Para los fines de calcular el impuesto sobre la renta, la reconciliación de las ganancias incluidas en los estados de resultados y el gasto de impuesto sobre la renta por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y 2021, está compuesta de la siguiente manera:

		2022	2021
Resultados antes de impuesto sobre la renta	RD\$	73,640,945	53,107,286
<i>Más: Diferencias permanentes:</i>			
Otros gastos no deducibles		3,797,785	3,279,783
Otros impuestos y tasas		-	156,881
Subtotal		<u>3,797,785</u>	<u>3,436,664</u>
<i>Menos: Diferencias temporales:</i>			
(Deficiencia) exceso en gasto de depreciación		(411,154)	(119,707)
Subtotal		<u>(411,154)</u>	<u>(119,707)</u>
Total ajustes		<u>3,386,631</u>	<u>3,316,957</u>
Renta neta imponible		77,027,576	56,424,243
Tasa impositiva		27%	27%
Impuesto sobre la renta liquidado		20,797,446	15,234,545
Menos: Anticipos de impuestos		(13,649,239)	(11,518,219)
Compensación 6.67% de los activos productivos		(88,491)	(34,657)
Crédito por retenciones del Estado		(45,081)	(42,746)
Crédito otras retenciones		(34,657)	(60,307)
Impuesto sobre la renta a pagar	RD\$	6,979,978	3,578,616
Impuesto a los activos:			
Activos fijos brutos	RD\$	33,082,691	33,473,216
Menos: Depreciación acumulada		(17,021,917)	(13,298,731)
Total activos fijos netos		16,060,774	20,174,485
Tasa del impuesto		1%	1%
Impuesto a los activos		160,608	201,745
Menos: Crédito por impuesto liquidado		(20,797,446)	(15,234,545)
Impuesto a pagar	RD\$	<u>-</u>	<u>-</u>

Impuesto sobre la renta diferido:

La Entidad tiene como política no reconocer el impuesto sobre la renta diferido activo producto de las diferencias temporales, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, en los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y 2021, producto de la incertidumbre derivada de su posible deducción en el futuro.

24. GESTION DE RIESGOS FINANCIEROS.

Para la evaluación del nivel riesgos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se tendrá en cuenta, entre otros aspectos, las siguientes informaciones:

Riesgos de créditos.

El tipo de créditos que mayor riesgo está representado son los créditos de consumo, con indicador de mora 1.99%, siendo el tipo de crédito con menos garantías y mayor participación en las provisiones, seguido por los créditos comerciales, en especial en los sectores económicos que se

detallan a continuación: a) Comercio al por mayor y al por menor, b) Actividades Inmobiliarias, Empresariales y de alquiler; c) Agricultura, Caza y Silvicultura; d) Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales y e) Construcción. En estos 5 sectores de la economía, la Asociación Maguana de Ahorros y Préstamos, tiene concentrado el 26.25% del capital de los créditos, equivalente a RD\$488,545,744 millones.

Tomando como parámetro el anexo No. I de la Circular SIB No.026/20 de la Superintendencia de Bancos, del 9 de octubre del 2020, la Asociación segmentó la cartera de créditos conforme el perfil de riesgo COVID-19 de nuestros clientes. El 63.40% de la cartera está colocada en cliente cuyo perfil de riesgos es “COVID-A (bajo riesgo)”; el 31.00% es COVID-B (riesgo medio) y 5.60% está calificado como COVID-C (alto riesgo).

a) Riesgo de mercado

i) Composición del portafolio

Distribución de activos y pasivos financieros, sujetos a riesgo de mercado entre los portafolios mantenidos para negociar y no mantenidos para negociar, en el formato siguiente:

	2022		
	Importe en Libros RD\$	Portafolio para negociar	Portafolio No negociable
Activos sujetos a riesgo de mercado			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	356,405,133	-	356,405,133
Inversiones	128,963,303	-	128,963,303
Cartera de Créditos	1,860,856,474	-	1,860,856,474
Rendimientos por cobrar	14,445,781	-	14,445,781
Cuentas por cobrar	723,095	-	723,095
Participación en otras sociedades	-	-	-
Pasivos sujetos a riesgo de mercado			
Depósitos del público (De ahorro y a plazos)	1,893,664,627	-	1,893,664,627
Otros pasivos	4,896,247	-	4,896,247

	2021		
	Importe en Libros RD\$	Portafolio para negociar	Portafolio No negociable
Activos sujetos a riesgo de mercado			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	470,440,147	-	470,440,147
Inversiones	89,140,222	-	89,140,222
Cartera de Créditos	1,604,232,565	-	1,604,232,565
Rendimientos por cobrar	13,498,908	-	13,498,908
Cuentas por cobrar	559,034	-	559,034
Participación en otras sociedades	172,000	-	172,000
Pasivos sujetos a riesgo de mercado			
Depósitos del público (De ahorro y a plazos)	1,771,274,380	-	1,771,274,380
Otros pasivos	4,995,983	-	4,995,983

Exposición al riesgo de mercado.

A continuación presentamos la exposición a riesgo de mercado y su tendencia al 31 de diciembre y durante el período, así como un resumen de la posición del VAR, conforme a la metodología establecida en la normativa vigente:

Al 31 de diciembre de 2022	Promedio	Máximo	Mínimo
Riego de tipo de cambio	-	-	-
Riesgo de tasa de interés	1,043,378	1,644,446	425,812
Total	1,043,378	1,644,446	425,812

Al 31 de diciembre de 2021	Promedio	Máximo	Mínimo
Riego de tipo de cambio	-	-	-
Riesgo de tasa de interés	6,110,327	10,052,340	1,610,453
Total	6,110,327	10,052,340	1,610,453

Riesgo de tasas de interés.

A continuación, presentamos los activos y pasivos sensibles al movimiento de las tasas de interés en el mercado.

	Al 31 de diciembre de 2022								Total
	0-15 Días	16-30 Días	31-60 Días	61-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	1-5 años	Mayores a 5 años	
ACTIVOS:									
Depósitos en Banco Central (BCRD)	264,342,284	-	-	-	-	-	-	-	264,342,284
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	11,550,369	-	-	-	-	-	-	-	11,550,369
Disponibilidades restringidas	17,165,739	-	-	-	-	-	-	-	17,165,739
Créditos Vigentes	158,139	190,380	6,092,558	1,985,053	69,018,482	118,123,263	491,795,231	1,107,279,972	1,794,643,078
Créditos en mora (31 a 90 días)	63,815	8,745	39,470	33,171	107,358	143,669	639,080	246,682	1,281,990
Créditos reestructurados vigentes	10,119	-	-	6,941	972,550	2,907,012	5,932,321	30,475,120	40,304,063
Créditos reestructurados en mora (31 a 90 días)	-	-	-	1,631	4,697	11,006	45,406	26,642	89,383
Inversiones mantenidas hasta vencimiento	26,000,000	15,000,000	7,500,000	80,550,000	20,800,000	-	28,200,000	-	178,050,000
Total activos sensibles a tasa de interés	319,290,465	15,199,125	13,632,028	82,576,796	90,903,087	121,184,950	526,612,038	1,138,028,416	2,307,426,906
PASIVOS:									
Depósitos del público (De ahorro y a plazos)	691,020,267	45,896,500	114,095,436	171,143,154	316,806,000	412,618,233	115,006,275	27,078,762	1,893,664,626
Total pasivos sensibles a tasa de interés	691,020,267	45,896,500	114,095,436	171,143,154	316,806,000	412,618,233	115,006,275	27,078,762	1,893,664,626
BRECHA	(371,729,802)	(30,697,375)	(100,463,408)	(88,566,358)	(225,902,913)	(291,433,283)	411,605,763	1,110,949,654	413,762,280

Al 31 de diciembre de 2021

	0-15 Días	16-30 Días	31-60 Días	61-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	1-5 años	Mayores a 5 años	Total
ACTIVOS:									
Depósitos en Banco Central (BCRD)	93,086,467	-	-	-	-	-	-	-	93,086,467
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	8,904,189	-	-	-	-	-	-	-	8,904,189
Disponibilidades restringidas	16,683,996	-	-	-	-	-	-	-	16,683,996
Créditos Vigentes	570,711	76,119	883,723	818,248	11,140,761	32,006,798	523,754,333	972,292,308	1,541,543,001
Créditos en mora (31 a 90 días)	-	-	-	-	-	2,108,300	696,583	377,417	3,182,300
Créditos reestructurados vigentes	-	-	-	-	-	7,693	7,246,449	18,631,713	25,885,855
Créditos reestructurados en mora (31 a 90 días)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta vencimiento	320,450,000	15,650,000	51,050,000	35,774,000	3,050,000	-	-	-	425,974,000
Total activos sensibles a tasa de interés	439,695,363	15,726,119	51,933,723	36,592,248	14,190,761	34,122,791	531,697,365	991,301,438	2,115,259,808
PASIVOS:									
Depósitos del público (De ahorro y a plazos)	707,294,852	41,024,950	282,981,076	262,299,650	349,839,509	112,278,842	15,555,500	-	1,771,274,379
Total pasivos sensibles a tasa de interés	707,294,852	41,024,950	282,981,076	262,299,650	349,839,509	112,278,842	15,555,500	-	1,771,274,379
BRECHA	(267,599,489)	(25,298,831)	(231,047,353)	(225,707,402)	(335,648,748)	(78,156,051)	516,141,865	991,301,438	343,985,429

	2022		2021	
	% M/N	Mon.1 %	% M/N	Mon.1 %
ACTIVOS:				
Depósitos en Banco Central	0.34%	0%	0.73%	0%
Depósitos a la vista y de ahorro en EIF	0.04%	0%	0.06%	0%
Disponibilidades restringidas	0.00%	0%	0.00%	0%
Créditos vigentes	1.05%	0%	1.10%	0%
Créditos en mora (de 31 a 90 días)	0.55%	0%	0.91%	0%
Créditos Reestructurados vigentes	0.98%	0%	7.12%	0%
Créditos Reestructurados en mora (de 31 a 90 días)	44.99%	0%	1.78%	0%
Inversiones a costo amortizado	0.51%	0%	0.12%	0%
	48.46%	0%	11.83%	0%
PASIVOS:				
Depósitos del público (De ahorro y a plazos)	0.62%	0%	0.63%	0%
	0.62%	0%	0.63%	0%
BRECHA	47.84%	0%	11.20%	0%

La tasa de rendimiento promedio de cada uno de los componentes de las operaciones activas, es el porcentaje que resulta de dividir, los ingresos mensuales que aparecen en el estado de resultados, que se pueden imputar al activo correspondiente, entre el saldo acumulado mensual del referido activo, para luego determinar el promedio anual por el período reportado.

La tasa de costo promedio de cada uno de los componentes de las operaciones pasivas, es el porcentaje que resulta de dividir, el gasto mensual que aparece en el estado de resultados, que se puede imputar al pasivo correspondiente, entre el saldo acumulado mensual del referido pasivo, para luego determinar el promedio anual por el período reportado. La entidad deberá indicar lo siguiente:

Los activos con tasa de interés variable ascienden a RD\$2,031,519,574 y representan el 0.88% del total de activos. Los activos con tasa de interés fija asciende a RD\$7,386,900 y representan el 0.01% del total de activos.

Los pasivos con tasa de interés variable ascienden a RD\$1,269,077,683 y representan el 0.65% del total de pasivos. Los pasivos con tasa de interés fija, ascienden a RD\$624,586,944 y representa el 0.32% del total de pasivos.

i) Exposición al riesgo de liquidez

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la razón de posición de liquidez de la Entidad es como sigue:

	2022		2021	
	RD\$	Límite Normativo	RD\$	Límite Normativo
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	465%	No menor al 80%	1067%	No menor al 80%
A 30 días ajustada	353%	No menor al 80%	613%	No menor al 80%
A 60 días ajustada	286%	No menor al 70%	535%	No menor al 70%
A 90 días ajustada	256%	No menor al 70%	512%	No menor al 70%
Posición				
A 15 días ajustada		165,716,431		333,336,265
A 30 días ajustada		188,037,524		339,607,326

	2022		2021	
	RD\$	Límite Normativo	RD\$	Límite Normativo
A 60 días ajustada		208,991,776		392,805,590
A 90 días ajustada		223,725,715		430,599,484
Global meses				

El Reglamento de riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada a 15 y 30 días no inferior a un 80%, es decir, 80 centavos de activos líquidos para cada peso de pasivos inmediatos y, a 60 y 90 días no inferior a un 70%, es decir, 70 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediato. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad cumple con la normativa.

ii) Análisis de vencimientos de los activos y pasivos

Vencimiento de activos y pasivos	Al 31 de diciembre de 2022							
	0-15 Días	16-30 Días	31-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	1-5 años	Mayores a 5 años	Total
ACTIVOS:								
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	333,873,133	15,000,000	7,500,000	-	-	-	-	356,373,133
Inversiones	-	-	-	80,550,000	20,800,000	1,000,000	28,200,000	130,550,000
Cartera de Créditos	11,246,013	13,135,485	19,338,398	61,341,653	123,409,684	449,845,431	1,182,539,810	1,860,856,474
Rendimientos por cobrar	14,445,781	-	-	-	-	-	-	14,445,781
Cuentas por cobrar	723,095	-	-	-	-	-	-	723,095
	360,288,022	28,135,485	26,838,398	141,891,653	144,209,684	450,845,431	1,210,739,810	2,362,948,483
PASIVOS:								
Depósitos del público (De ahorro y a plazos)	691,020,267	45,896,500	285,238,590	316,805,999	412,618,233	115,006,275	27,078,762	1,893,664,626
	691,020,267	45,896,500	285,238,590	316,805,999	412,618,233	115,006,275	27,078,762	1,893,664,626
BRECHA O GAP DE VENCIMIENTO	(330,732,245)	(17,761,015)	(258,400,192)	(174,914,346)	(268,408,549)	335,839,156	1,183,661,048	469,283,857

Vencimiento de activos y pasivos	Al 31 de diciembre de 2021							
	0-15 Días	16-30 Días	31-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	1-5 años	Mayores a 5 años	Total
ACTIVOS:								
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	450,512,410	3,800,000	16,100,000	-	-	-	-	470,412,410
Inversiones	-	-	-	64,050,000	26,000,000	-	-	90,050,000
Cartera de Créditos	11,678,556	288,976	2,750,021	12,402,275	34,797,687	546,193,836	996,121,214	1,604,232,565
Rendimientos por cobrar	13,498,908	-	-	-	-	-	-	13,498,908
Cuentas por cobrar	559,034	-	-	-	-	-	-	559,034

Vencimiento de activos y pasivos	0-15 Días	16-30 Días	31-90 Días	91-180 Días	181-360 Días	1-5 años	Mayores a 5 años	Total
PASIVOS:								
Depósitos del público (De ahorro y a plazos)	476,248,908	4,088,976	18,850,021	76,452,275	60,797,687	546,193,836	996,121,214	2,178,752,917
Total pasivos sensibles a tasa de interés	707,294,852	41,024,950	282,981,076	262,299,650	349,839,509	112,278,844	15,555,500	1,771,274,381
BRECHA O GAP DE VENCIMIENTO	(231,045,944)	(36,935,974)	(264,131,055)	(185,847,375)	(289,041,822)	433,914,992	980,565,714	407,478,536

Reserva de liquidez.

Como parte de la gestión del riesgo de liquidez que se origina de los pasivos financieros, se deberá indicar los activos líquidos que mantiene la entidad, que pueden ser fácilmente vendidos para cumplir con los requerimientos de liquidez.

La entidad deberá revelar los importes en libros de activos financieros no derivados, que se espera recuperar o liquidar en un plazo no mayor a 12 meses después de la fecha que se informa, según el formato siguiente:

	2022	
	Importe en Libros	Valor Razonable
Efectivo y Equivalentes de Efectivo:		
En Caja y Bóveda	15,814,741	15,814,741
Depósitos en banco central	273,366,284	273,366,284
Depósitos en otros bancos	67,224,108	67,224,108
	<u>356,405,133</u>	<u>356,405,133</u>
Inversiones:		
En títulos de deuda pública	-	-
En títulos de deuda de empresas privadas	128,963,303	N/D
Líneas de crédito formalizadas no utilizadas en otras entidades financieras	-	-
Reserva de liquidez total	<u>485,368,436</u>	<u>356,405,133</u>

	2021	
	Importe en Libros	Valor Razonable
Efectivo y Equivalentes de Efectivo:		
En Caja y Bóveda	15,813,758	15,813,758
Depósitos en banco central	409,110,467	409,110,467
Depósitos en otros bancos	45,515,922	45,515,922
	<u>470,440,147</u>	<u>470,440,147</u>
Inversiones:		
En títulos de deuda pública	-	-

En títulos de deuda de empresas privadas	89,140,222	N/D
Líneas de crédito formalizadas no utilizadas en otras entidades financieras	-	-
Reserva de liquidez total	559,580,369	470,440,147

N/D= No disponible

i) Reserva de liquidez

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad no presenta activos financieros cedidos como colateral, en los cuales ésta tiene permitido venderlos o recederlos, bien sea que formen parte de las transacciones de venta y recompra y los préstamos valores.

ii) Concentración con depositantes

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Entidad presentan concentración de depositantes, en los cuales dependa de un relativamente reducido número de éstos o cuando exista una excesiva concentración de depósitos, conforme se muestra a continuación:

Al 31 de diciembre de 2022

Depósitos del público (de ahorro y a plazo)	Saldo total depósitos	Saldo con concentración	% Concentración
Personas físicas	1,898,560,874	452,996,855	23.86%
Personas jurídicas	-	86,504,775	4.56%
	<u>1,898,560,874</u>	<u>539,501,630</u>	<u>28.42%</u>

Al 31 de diciembre de 2021

Depósitos del público (de ahorro y a plazo)	Saldo total depósitos	Saldo con concentración	% Concentración
Personas físicas	1,776,270,364	422,697,413	23.80%
Personas jurídicas	-	85,261,725	4.80%
	<u>1,776,270,364</u>	<u>507,959,138</u>	<u>28.60%</u>

(a) **Riesgo de crédito**

La Asociación gestiona el riesgo de crédito considerando los siguientes lineamientos:

i) Prácticas para gestionar el riesgo de crédito:

La Junta de Directores creó el Comité de Crédito de la AMAP para la supervisión del riesgo de crédito. El departamento de riesgos que informa al Comité, es responsable de gestionar el riesgo de crédito, para lo cual se han diseñado e implementado políticas para garantizar su adecuada gestión. A continuación, describimos las principales políticas y prácticas para gestionar el riesgo de crédito:

- *Políticas sobre calificaciones y Provisiones*

La entidad realiza la estimación de provisiones crediticias para sus activos riesgosos atendiendo en primer orden a los lineamientos establecidos en el Reglamento de

Evaluación de Activos (REA) y en caso de que la AMAP determine que existen factores por los cuales un cliente vaya a presentar una condición adversa y que de esta se origine un deterioro considerable de su calificación de riesgo, la entidad no podrá deteriorar esa calificación hasta tanto se origine el impacto, sin embargo, si podrá constituir las provisiones para cubrir sus riesgos, las cuales deben ser aprobadas por el Comité de Gestión Integral de Riesgos y la Junta de Directores, haciendo referencias específicas de los créditos y deudores a los que se les constituya o asigne provisiones.

La entidad constituirá provisiones para sus créditos en base a las calificaciones de riesgos que posea cada deudor, para tales fines, la AMAP debe crear una guía de calificación de deudores y asignación de provisiones para los mismos, en esta se debe considerar las garantías admisibles.

Se entiende que un deudor solo podrá tener una calificación de riesgos en la AMAP y siempre será la peor y que en el caso de los mayores deudores comerciales, se alineará las calificaciones a las que presenten en el sistema financiero dominicano.

- *Políticas de castigo de la cartera de crédito.*

Los castigos de créditos estarán constituidos por las operaciones mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos estén correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados. En el caso de que no se haya constituido el 100% de las provisiones de un activo, deberá constituir el monto faltante antes de efectuar el castigo, de manera que no afecte el nivel de provisiones requeridas de los demás créditos.

Existen condiciones que deben darse para efectuar un castigo de crédito, para aplicar el castigo de un crédito debe presentar al menos 365 días de atrasos y darse al menos una de las situaciones siguientes:

- Demostrarse que iniciar un proceso legal saldría más costoso que castigar el crédito para hacerle gestión de cobros desde cuentas castigadas
- Haber agotado todos los procesos de cobros.
- Demostrar que la situación del o los deudores no les permite hacer frente a esa operación.
- Haber reestructurado el crédito y el cliente no haber podido cumplir.
- Fallecimiento del cliente, donde no tenga cobertura de seguros ni garantías y que el patrimonio del o los deudores no es suficiente para asumir las deudas.
- Que se desconozca el paradero del cliente en un período máximo de 18 meses y que los créditos no posean garantía real o codeudor.

No serán objetos de castigos los créditos que posean garantías reales que estén en proceso de cobranza a través de los tribunales de la República. Únicamente serán castigados, si se tiene una sentencia definitiva en contra de la AMAP.

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

- *Políticas de reestructuración de créditos.*

AMAP realiza una gestión integral de sus clientes, lo cual incluye ofrecer alternativas cuando presentan dificultades estructurales para el pago de la deuda contraída, acorde a los lineamientos regulatorios establecidos en el REA, en su capítulo II, Art. 4, Capítulo VII Art.35-37 y en el marco de los parámetros internos que considera antigüedad, recurrencia de impagos, clasificación de riesgo, promesas incumplidas, entre otros.

A fin de agilizar el proceso de recuperación de créditos, la institución podrá reestructurar sus créditos, siempre y cuando se cumpla con lo siguiente:

- Demostrar que tiene intención y capacidad de pago para cumplir con la nueva negociación.
- Demostrar que los motivos por los que incurrió en atrasos han desaparecido.

Cubrir el interés, mora y otros cargos pendientes, antes de realizar la reestructuración.

Competencia de aprobación de las reestructuraciones. Las reestructuraciones de créditos no serán aprobadas por el nivel que originalmente concedió el préstamo, por lo tanto, serán aprobadas de acuerdo a los siguiente:

- a) Las reestructuraciones correspondientes a préstamo concedidos por el primer nivel de aprobación que se describe en el artículo 19 de este reglamento, serán aprobadas por los niveles del 2 al 5 que se describen en la matriz de aprobación incluida en el mencionado artículo.
- b) Las reestructuraciones correspondientes a préstamo concedidos por el segundo nivel de aprobación que se describe en el artículo 19 de este reglamento, serán aprobadas por los niveles del 3 al 5 que se describen en la matriz de aprobación incluida en el mencionado artículo.
- c) Las reestructuraciones correspondientes a préstamo concedidos por el segundo nivel de aprobación que se describe en el artículo 19 de este reglamento, serán aprobadas por los niveles del 3 al 5 que se describen en la matriz de aprobación incluida en el mencionado artículo.
- d) Las reestructuraciones correspondientes a préstamo concedidos por el tercer nivel de aprobación que se describe en el artículo 19 de este reglamento, serán aprobadas por los niveles del 4 al 5 que se describen en la matriz de aprobación incluida en el mencionado artículo.
- e) Las reestructuraciones correspondientes a préstamo concedidos por el cuarto nivel de aprobación que se describe en el artículo 19 de este reglamento, serán aprobadas por el nivel 5 que se describen en la matriz de aprobación incluida en el mencionado artículo y/o por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO).

Solicitud de reestructuraciones. La reestructuración podrá ser solicitada por el cliente o motivada por la entidad, pero en ambos casos se llenará una solicitud de reestructuración debidamente firmada por el cliente, anexo a esta solicitud se llenará un formulario de

reestructuración y estas solicitudes serán evaluadas por el Departamento de Riesgos, independientemente del monto de que se trate.

Norma para el análisis de las solicitudes de reestructuración. El análisis de las reestructuraciones estará normado en el Manual de Análisis de Créditos y se basará en identificar que ciertamente el cliente ha mejorado su situación económica y laboral o que con su situación actual podrá enfrentar la nueva negociación.

Forma de hacer la reestructuración. La reestructuración se hará a través de la concesión de una nueva facilidad crediticia y se cancelarán los saldos de capital pendiente. Si existen intereses capitalizados, se provisionarán en un 100%.

Calificación de los créditos reestructurados. Los créditos reestructurados serán calificados de acuerdo con lo que establece el Reglamento de Evaluación de Activos.

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

Con el fin de evitar concentraciones inadecuadas, en su declaratoria de Apetito, Tolerancia y Límites de Riesgos correspondiente al año 2022, la Asociación Maguana de Ahorros y Préstamos ha fijado límites de concentración que serán permitidos a una persona individual o grupos de riesgos; así como, para los plazos de recuperación y tipo de cartera. Los límites de concentración individuales y grupales son los mismos que han sido establecido en el Artículo 47, de la Ley No.183-02, Monetaria y Financiera de la República Dominicana; y en el Reglamento de Concentración de Riesgos que fue aprobado por la Junta Monetaria de la República Dominicana según su Quinta Resolución del 19 de diciembre del 2006 y sus modificaciones.

Con el fin de evitar concentraciones inadecuadas, en su declaratoria de Apetito, Tolerancia y Límites de Riesgos correspondiente al año 2022, la Asociación Maguana de Ahorros y Préstamos ha fijado límites de concentración que serán permitidos a una persona individual o grupos de riesgos; así como, para los plazos de recuperación y tipo de cartera. Los límites de concentración individuales y grupales son los mismos que han sido establecido en el Artículo 47, de la Ley No.183-02, Monetaria y Financiera de la República Dominicana; y en el Reglamento de Concentración de Riesgos que fue aprobado por la Junta Monetaria de la República Dominicana según su Quinta Resolución del 19 de diciembre del 2006 y sus modificaciones.

- Sectores Comerciales e Industriales.

Al 31 de diciembre del 2022, la concentración de la cartera de créditos comercial fue la siguiente:

Sector económico	2022	2021
Actividades Inmobiliarias, empresariales y de alquiler	31.23%	27.74%
Comercio al por mayor y al por menor	35.01%	38.29%
Construcción	6.04%	7.67%
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	5.79%	7.62%
Otras actividades de Servicios comunitarios, sociales y personales	5.45%	4.00%
Hoteles y restaurantes	4.44%	4.75%
Industria Manufacturera	4.11%	2.25%
Transporte, Almacenamiento y Telecomunicaciones	3.92%	3.16%
Otros sectores	4.01%	4.52%

- Regiones Geográficas.

Al 31 de diciembre del 2022, el 98% de la cartera de créditos está colocado en la región sur (San Juan y Elías Piña) y un 2% lo representa los balances adeudados en la zona metropolitana (Distrito Nacional).

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

La Asociación utilizará todos los instrumentos permitidos por la ley para cobrar los préstamos otorgados. Las acciones preventivas e inmediatas para la recuperación de los créditos vencidos son determinantes, para enviar el mensaje al cliente de que se está pendiente de su comportamiento de pago. Es parte de la labor diaria de los oficiales de negocios el seguimiento al préstamo para mantener una cartera de crédito saludable.

Autorización de descuentos. Los intereses, moras, seguras y otros cargos podrán ser descontando previa autorización escrita de la Gerencia de Negocios, el Encargado de Cobros y Fidelización, la Gerencia General de la AMAP y el Comité de Créditos al mejor parecer de la entidad, siendo esto, en el orden siguiente:

Los clientes con atrasos menores de diez días y que no sean reincidentes, podrán descontarse cargos por moras y este descuento podrá ser aprobado por la Gerencia de Negocios o el Encargado de Cobros y Fidelización.

- En caso de cargos y comisiones que pasen de los RD\$10,000.00 y sean menores a RD\$25,000.00 podrán ser aprobados por la Gerencia General. La aplicación de este descuento debe estar debidamente justificada en una solicitud de descuento de cargos.
- Los casos que sobrepasen los RD\$25,000.00 deben tener la aprobación del Comité de Crédito. La aplicación de este descuento debe estar debidamente justificada en una solicitud de descuento de cargos.

- *Políticas internas de gestión del riesgo de crédito, incluyendo, en su caso, cualquier diferencia entre las bases de medición del riesgo de crédito aplicadas internamente, respecto a la normativa vigente. Describirlas*

La entidad cuenta con políticas internas de gestión de riesgos las cuales se encuentran alineadas con el manual de Riesgo de Créditos

ii) Información sobre las garantías:

AMAP mantiene políticas 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, copia del título, ubicación y firma del tasador autorizado, así como la inspección al inmueble, para los bienes muebles que comprenden los vehículos de motor con antigüedad menor a 5 años y vehículos pesados, debe contar con el certificado de propiedad del vehículo de motor (matrícula), contrato de prenda legalizado, certificación emitida por el departamento de investigación de vehículos Robados de la Policía Nacional (Plan Piloto), tasación vigente, así como póliza y endoso vigente y constancia de pago de la misma.

Dichas políticas se encuentran alineadas a lo establecido en el Reglamento de evaluación de activos y al Instructivo sobre formalización, registro y control de garantías"

- Información sobre los instrumentos para los que no se ha reconocido provisiones como consecuencia de la garantía.

AMAP ha diseñado e implementado políticas para los créditos comerciales, hipotecarios y de consumo, a fin de determinar la porción del crédito cubierta por la garantía y en su caso, la porción expuesta, a fin de establecer el monto de provisión a ser reconocido. De esta manera se debe ajustar la clasificación inicial del crédito, con base en las condiciones que presente el crédito, dichas políticas se encuentran alineadas a lo establecido en el Reglamento de evaluación de activos, artículo 67, matriz no. 6.

iii) Un análisis de la exposición al riesgo de crédito:

A continuación presentamos en el cuadro de más abajo los activos financieros medidos al costo o al costo amortizado, por sector y clasificados o grado de riesgo, al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Tabla No. 1. Exposición crediticia de las inversiones mantenidas hasta vencimiento.

INVERSIONES	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Saldo bruto RD\$	Provisiones RD\$	Saldo Neto RD\$	Saldo bruto RD\$	Provisiones RD\$	Saldo Neto RD\$
Sector financiero						
Clasificación A	130,772,255	1,808,952	128,963,303	90,242,807	1,102,585	89,140,222
Clasificación B	-	-	-	-	-	-
Clasificación C	-	-	-	-	-	-
Clasificación D1	-	-	-	-	-	-
Clasificación D2	-	-	-	-	-	-
Clasificación E	-	-	-	-	-	-
Total Exposición de Riesgo Crediticio de las Inversiones	130,772,255	1,808,952	128,963,303	90,242,807	1,102,585	89,140,222

Tabla No. 2. Exposición crediticia de la cartera de créditos.

CARTERA DE CRÉDITOS	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Saldo bruto en RD\$	Provisiones en RD\$	Saldo Neto en RD\$	Saldo bruto en RD\$	Provisiones en RD\$	Saldo Neto en RD\$
Mayores deudores comerciales						
Clasificación A	-	-	-	36,284,401	(362,844)	35,921,557
Subtotal	-	-	-	36,284,401	(362,844)	35,921,557
Medianos deudores comerciales						
Clasificación A	39,654,636	(396,546)	39,258,089	-	-	-
Subtotal	39,654,636	(396,546)	39,258,090	-	-	-
Menores deudores comerciales						
Clasificación A	452,209,430	(4,522,094)	447,687,336	372,027,799	(3,720,278)	368,307,521
Clasificación B	31,079,337	(692,397)	30,386,940	24,290,685	(648,470)	23,642,215
Clasificación C	8,815,434	(579,012)	8,236,422	12,393,047	(1,218,341)	11,174,706
Clasificación D1	13,334,636	(3,496,145)	9,838,491	8,798,528	(2,737,649)	6,060,879

Clasificación D2	1,056,770	(649,743)	407,027	2,401,382	(1,461,050)	940,332
Clasificación E	22,677,639	(13,262,497)	9,415,142	27,966,412	(17,623,329)	10,343,083
Subtotal	529,173,246	(23,201,888)	505,971,358	447,877,853	(27,409,117)	420,468,736
Créditos de consumo préstamos personales						
Clasificación A	550,430,012	(5,504,319)	544,925,693	466,911,695	(4,669,135)	462,242,560
Clasificación B	24,579,806	(463,243)	24,116,563	20,280,820	(428,841)	19,851,979
Clasificación C	3,678,760	(735,752)	2,943,008	8,992,597	(1,798,520)	7,194,077
Clasificación D1	10,409,440	(3,237,226)	7,172,214	6,000,274	(2,490,675)	3,509,599
Clasificación D2	4,152,798	(2,519,251)	1,633,547	8,350,457	(5,083,140)	3,267,317
Clasificación E	20,364,819	(18,035,963)	2,328,856	27,121,421	(24,062,543)	3,058,878
Subtotal	613,615,635	(30,495,754)	583,119,881	537,657,264	(38,532,854)	499,124,410
Créditos hipotecarios para la vivienda						
Clasificación A	653,921,121	(6,337,011)	647,584,110	572,283,578	(5,509,455)	566,774,122
Clasificación B	26,712,208	(361,057)	26,351,151	9,310,291	(135,109)	9,175,181
Clasificación C	5,724,066	(337,980)	5,386,086	3,765,831	(196,088)	3,569,743
Clasificación D1	-	-	-	3,681,718	(443,491)	3,238,277
Clasificación D2	-	-	-	-	-	-
Clasificación E	6,501,343	(1,364,254)	5,137,090	6,870,537	(1,478,078)	5,392,459
Subtotal	692,858,738	(8,400,303)	684,458,436	595,911,955	(7,762,221)	588,149,733
Total, Exposición de Riesgo Crediticio de la cartera de créditos						
	1,875,302,257	(62,494,491)	1,812,807,765	1,617,731,473	(71,887,301)	1,545,844,172
Provisión en exceso	-	(46,980,886)	-	-	(33,299,343)	-
	1,875,302,255	(109,475,377)	1,765,826,879	1,617,731,473	(105,186,644)	1,512,544,829

- i) Revelar información sobre las tasas históricas de impago y otros datos necesarios para evaluar la calidad crediticia:

La Asociación para efectuar este análisis, considerará el monto total de los créditos deteriorados, que se determinará como la sumatoria del promedio simple de los créditos vencidos por más de 90 días y los créditos en cobranza judicial y el saldo acumulado de los créditos recuperados con bienes recibidos en recuperación de créditos y de los créditos castigados. La tasa histórica de impago, se determinará como el cociente entre los créditos deteriorados y la cartera de créditos bruta de la Entidad. Para este propósito, se exige como mínimo la revelación de las tasas históricas de impago para los siguientes períodos:

CARTERA DE CRÉDITOS	Último año	Último 3 años	Último 5 años
Cartera vencida (más de 90 días) (1)	23,012,024	41,387,937	33,147,702
Cartera en cobranza judicial (1)	-	1,381,935	4,404,040
Cobertura de pérdidas por adjudicaciones	5,577,542	7,239,987	8,569,942
Cartera de créditos castigada	34,033,940	29,294,866	26,710,665
Total, de créditos deteriorados	62,623,506	79,304,725	72,832,349
Cartera de créditos bruta (1)	1,875,302,255	1,646,960,094	1,493,802,213
Tasa Histórica de impago %	3.34%	4.82%	4.88%

(1) Para estos conceptos se reportará el balance promedio simple.

ii) Análisis de cobertura de las garantías recibidas:

La Asociación revelará las mejoras crediticias de algunas de sus exposiciones, indicando el saldo cubierto por las garantías recibidas y el saldo expuesto, por tipo de crédito, conforme el siguiente cuadro:

CARTERA DE CRÉDITOS	Al 31 de diciembre de 2022			Al 31 de diciembre de 2021		
	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$	Valor Bruto Cartera de Créditos RD\$	Saldo Cubierto por la Garantía RD\$	Saldo Expuesto RD\$
Mayores deudores comerciales						
Clasificación A	-	-	-	36,284,401	18,052,800	18,231,601
Subtotal	-	-	-	36,284,401	18,052,800	18,231,601
Medianos deudores comerciales						
Clasificación A	39,654,636	7,481,571	32,173,065	-	-	-
Subtotal	39,654,636	7,481,571	32,173,065	-	-	-
Menores deudores comerciales						
Clasificación A	452,209,430	192,966,314	259,243,116	372,027,799	159,660,497	212,367,303
Clasificación B	31,079,337	11,999,165	19,080,172	24,290,685	14,834,932	9,455,752
Clasificación C	8,815,434	6,231,972	2,583,462	12,393,047	8,674,069	3,718,978
Clasificación D1	13,334,636	6,869,253	6,465,383	8,798,528	4,109,209	4,689,319
Clasificación D2	1,056,770	-	1,056,770	2,401,382	-	2,401,382
Clasificación E	22,677,639	11,768,928	10,908,711	27,966,412	13,717,989	14,248,423
Subtotal	529,173,246	229,835,632	299,337,614	447,877,853	200,996,696	246,881,157
Créditos de consumo préstamos personales						
Clasificación A	550,430,012	253,973,174	296,456,838	466,911,695	181,327,399	285,584,296
Clasificación B	24,579,806	13,707,582	10,872,224	20,280,820	8,998,503	11,282,317
Clasificación C	3,678,760	598,182	3,080,578	8,992,597	4,013,575	4,979,022
Clasificación D1	10,409,440	5,099,787	5,309,653	6,000,274	131,192	5,869,083
Clasificación D2	4,152,798	-	4,152,798	8,350,457	-	8,350,457
Clasificación E	20,364,819	2,911,070	17,453,749	27,121,421	3,896,486	23,224,936
Subtotal	613,615,635	276,289,795	337,325,840	537,657,264	198,367,155	339,290,111
Créditos hipotecarios para la vivienda						
Clasificación A	653,921,121	558,600,737	95,320,384	572,283,578	491,340,391	80,943,187
Clasificación B	26,712,208	22,784,515	3,927,693	9,310,291	7,209,965	2,100,326
Clasificación C	5,724,066	4,411,235	1,312,831	3,765,831	2,931,992	833,839
Clasificación D1	-	-	-	3,681,718	2,824,791	856,927
Clasificación D2	-	-	-	-	-	-
Clasificación E	6,501,343	6,432,789	68,554	6,870,537	6,789,835	80,699
Subtotal	692,858,738	592,229,276	100,629,462	595,911,955	511,096,974	84,814,978
Total, Exposición de Riesgo Crediticio de la cartera de créditos	1,875,302,255	1,105,836,274	769,465,981	1,617,731,473	928,513,625	689,217,847

iii) Créditos recuperados con bienes recibidos en recuperación de créditos:

La Asociación durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021, no obtuvo bienes en calidad de recuperación de créditos.

iv) Créditos recuperados sin garantía:

La Asociación durante los períodos terminados al 31 de diciembre de 2022 y 2021 recuperó créditos castigados sin garantía por un monto de RD\$1,056,933 y RD\$180,936, respectivamente.

25. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS.

El siguiente es un detalle de las transacciones con partes vinculadas, al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

Créditos otorgados a partes vinculadas:

Año	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales	Plazo Promedio
2022	RD\$ 106,894,486	91,945	106,986,431	70,635,107	Desde 12 meses hasta 275 meses
2021	RD\$ 95,354,792	47,028	95,401,820	49,733,505	

La Entidad presenta créditos a vinculados, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, equivalentes a un 35.56% y 36.58% del patrimonio técnico, respectivamente, por lo que esta cumple con el límite establecido por las regulaciones bancarias vigentes.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2022 y 2021, además de la cartera de créditos, incluyen las siguientes:

	2022	2021	Plazo Promedio
Depósitos del público	RD\$ 323,582,482	343,118,019	Desde menos de un (1) año hasta cinco (5) años
Depósitos a plazos	30,953,673	30,187,161	
	RD\$ 354,536,155	373,305,180	

Comentario: Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las operaciones entre partes vinculadas han sido pactadas en condiciones razonablemente similares a las no vinculadas.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Asociación presenta la siguiente información relacionada con el tipo de vinculación de las partes relacionadas, tipo de transacción realizada y el efecto de estas operaciones en el resultado del ejercicio, conforme el cuadro de más abajo:

Al 31 de diciembre de 2022

TIPO DE VINCULACION	TIPO DE TRANSACCION	EFFECTO EN INGRESOS	RESULTADOS GASTOS
		RD\$	RD\$
Vinculados por	Préstamos	6,372,826	-
	Desembolsos	128,700	-

TIPO DE VINCULACION	TIPO DE TRANSACCION	EFFECTO EN	RESULTADOS
		INGRESOS	GASTOS
		RD\$	RD\$
Consanguinidad	Depósitos del público (de ahorro y a plazo)	-	1,497,830
	Cancelaciones CF	-	136,111
	Préstamos	3,003,762	-
Vinculados por Gestión (Funcionarios)	Desembolsos	30,900	-
	Depósitos del público (de ahorro y a plazo)	-	21,979,498
	Cancelaciones CF	-	103,015
Vinculados por Gestión (Empleados)	Préstamos	1,979,383	-
	Desembolsos	23,800	-
	Depósitos del público (de ahorro y a plazo)	-	483,910
	Cancelaciones CF	-	39,683

Al 31 de diciembre de 2021

TIPO DE VINCULACION	TIPO DE TRANSACCION	EFFECTO EN	RESULTADOS
		INGRESOS	GASTOS
		RD\$	RD\$
Vinculados por Consanguinidad	Préstamos	6,051,304	-
	Desembolsos	95,750	-
	Depósitos del público (de ahorro y a plazo)	-	2,053,519
	Cancelaciones CF	-	49,091
Vinculados por Gestión (Funcionarios)	Préstamos	2,111,340	-
	Desembolsos	30,000	-
	Depósitos del público (de ahorro y a plazo)	-	503,504
	Cancelaciones CF	-	84,930
Vinculados por Gestión (Empleados)	Préstamos	1,548,738	-
	Desembolsos	26,100	-
	Depósitos del público (de ahorro y a plazo)	-	22,214,476
	Cancelaciones CF	-	69,556

Comentario: Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, las operaciones entre partes vinculadas, principalmente relacionados a la Administración, han sido pactadas en condiciones más favorables en cuanto a tasa de interés que aquellas no vinculadas, de conformidad con la política de incentivo al personal.

26. TRANSACCIONES NO MONETARIAS.

Las principales transacciones no monetarias al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se desglosan a continuación:

		2022	2021
Castigos de Cartera de Créditos	RD\$	3,873,576	7,361,984
Castigos de Rendimientos por Cobrar		961,977	624,073
Castigos de inversiones		172,000	-
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a cartera de crédito		774,454	3,859,470
Transferencia de provisión de rendimientos por cobrar a Inversiones		876,648	-
Transferencia de provisión de Inversiones para cartera de crédito		-	341,877

Transferencia de provisión de Bienes Recibidos en Recuperación de crédito a provisión para Cartera de crédito	-	4,399,999
Castigo de Bienes Recibidos en Recuperación de crédito	-	587,334
Transferencia de resultado del ejercicio a reserva legal	RD\$ 5,284,350	3,787,274

27. 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, en 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 5 años; a tasas de interés que en ambos casos no excedan el 9% anual. Esta medida tendrá una vigencia de 5 años hasta el 1ero. De febrero de 2028.

Excepto por lo anteriormente descrito, entre el 31 de diciembre de 2022 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores de relevancia de carácter financiero o de otra índole que afecten materialmente los saldos o interpretaciones de los estados financieros referidos.

Futura aplicación de normas

Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas

De conformidad con la Circular núm. 013/21, de fecha 1ero. De septiembre de 2021, entró en vigor el Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas a partir del 1ero. 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 se 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. 019/22 de fecha 26 de diciembre de 2022 se aplazó hasta el 1ero. 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 de 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, en su conjunto, no excedan el 15% del patrimonio técnico.

28. OTRAS REVELACIONES.

Futura aplicación de normas

En fecha 26 de mayo de 2022, mediante la Circular SB: Núm. 010/22, la Superintendencia de Banco dispuso el aplazamiento del uso de valor razonable en el portafolio de inversiones. En este sentido, la citada disposición requiere aplazar hasta el 1ero. de enero del año 2024, el uso del valor razonable en el portafolio de inversiones, la cual operará de manera retroactiva desde el 1ero. de enero de 2022. Este requerimiento es de aplicación para las inversiones adquiridas en el mercado local y en el extranjero. Dispone modificar transitoriamente la nomenclatura y la operativa contable de las cuentas para el registro de los ajustes de valoración del Grupo 130 Inversiones, del Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, en las categorías siguientes: 131-Inversiones para Negociar; 132-Inversiones disponible para la venta y 133-Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

En dicho manual de contabilidad las inversiones son clasificadas en Inversiones a valor razonable con cambios en resultados, Inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio e inversiones a costo amortizado, las cuales quedan aplazadas su uso hasta la fecha de aplazamiento antes referida.

En fecha 26 de diciembre de 2022, mediante Circular SB: Num. 019/22, la Superintendencia de Bancos dispone la actualización del Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas, a fin de incluir las cuentas solicitadas por las entidades de intermediación financiera y el Banco Central, y para el registro y monitoreo de los eventos de riesgo operacional, las cuales entrarán en vigor el 1ero de enero del año 2023. Estas modificaciones afectarán las cuentas por cobrar diversas, derecho de fideicomiso, acreedores diversos, obligaciones subordinadas con entidades financieras del país y gastos diversos. De igual manera se dispone la modificación en la revelación en los estados financieros auditados de la nota de remuneraciones y beneficios sociales, incluyendo la información complementaria. También el organismo regulador dispone de ampliar el plazo para la remisión de las solicitudes de diferimiento de activos intangibles a seis (6) meses, con la finalidad de que estos sean autorizados por la Superintendencia de Bancos y, una vez vencido dicho plazo, tales desembolsos deberán ser reconocidos como gasto del ejercicio.

29. NOTAS REQUERIDAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS DE LA REPÚBLICA DOMINICANA.

La Resolución No. 13-1994 y sus modificaciones, específicamente la Circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, establece las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en las políticas contables, estimaciones contables y corrección de errores.
- Fondos interbancarios.
- Operaciones de derivados.
- Contratos de compraventa al contado.
- Aceptaciones bancarias.
- Derechos en fideicomiso.
- Fondos tomados a préstamo.
- Valores en circulación.
- Reservas técnicas.
- Responsabilidades.



- Reaseguros.
- Obligaciones asimilables de capital.
- Fideicomisos.
- Agente de garantía.
- 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.
- Resultados contabilizados por el método de participación.
- Utilidad por acción.
- Información financiera por segmentos.
- Combinaciones de negocios.
- Incumplimientos relacionados con pasivos financieros.
- Operaciones descontinuadas.

Los gastos generales y administrativos al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detallan como sigue:

		2022	2021
Remuneraciones y beneficios sociales	RD\$	73,767,554	64,064,917
Mantenimiento y reparaciones		1,654,270	6,907,416
Depreciación		4,358,411	4,060,846
Aportes a la Superintendencia de Bancos		4,094,994	3,729,285
Servicios de seguridad		2,177,354	3,521,253
Otros servicios contratados		3,614,275	3,306,059
Teléfono, télex y fax		1,868,471	2,758,407
Agua, basura y energía eléctrica		2,035,818	1,959,188
Gastos generales diversos		3,998,201	1,959,181
Suscripciones y afiliaciones		1,909,787	1,954,763
Combustibles		1,368,335	1,349,051
Auditoría externa		1,318,395	1,314,222
Arrendamiento de inmuebles		737,433	1,019,008
Otros seguros		982,665	890,561
Papelería, útiles y otros		943,658	805,340
Propaganda y publicidad		667,809	698,040
Consultaría externa		802,700	664,009
Otros impuestos y tasas		367,250	156,881
Gastos legales		153,512	125,686
Pasajes y fletes		66,051	38,829
Servicios de limpieza		3,405	9,788
Otros aportes		-	267,435
		<u>33,122,794</u>	<u>37,495,248</u>
	RD\$	<u>106,890,348</u>	<u>101,560,165</u>

INFORME DE GESTIÓN ANUAL **20 22**

ASOCIACIÓN MAGUANA
DE AHORROS Y PRÉSTAMOS



OFICINAS

ASOCIACIÓN MAGUANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

-  OFICINA PRINCIPAL
SAN JUAN DE LA MAGUANA
Av. Independencia No. 69,
Tel.: 809-557-5501
-  OFICINA LAS MATAS DE FARFÁN
C/ Orlando Martínez No.34,
Tel.: 809-527-5597
-  OFICINA SANTO DOMINGO
Av. 27 de Febrero No. 395,
Local 107, Plaza Quisqueya,
Tel.: 809-566-8085



INFORME DE
GESTIÓN ANUAL **20
22**
ASOCIACIÓN MAGUANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS