



Asociación

La Nacional

Tu Centro Financiero Familiar

Memoria Anual | **2016**

Contenido

Mensaje del Presidente	 5
Indicadores Financieros	 7
Gestión de Riesgo de Crédito	 8
Informe de Gestión Anual de la Junta de Directores	 10
Referencia de Informe Anual de Gobierno Corporativo	 12
Informe Marcoeconómico	 13
Negocios	 14
Ahorros / Depósitos Préstamos Tarjetas Inclusión Financiera Canales Electrónicos Redes Sociales	
Nuestra Gente	 22
Nuestro Rol Social	 26
Reporte Financiero	 30
Calificación de la Fitch Carta del Comisario Estados Financieros	
Puntos de Atención	 83

Freddy Reyes Pérez

Presidente de la Junta
de Directores



Mensaje del Presidente

La Nacional ha vivido una renovación permanente, formamos parte de un mercado cambiante repleto de retos y aspiraciones determinantes de nuestro futuro.

En esa evolución y planeación constante, nuestra estrategia ha sido constituirnos en el centro financiero de la familia dominicana, especialmente de la clase media y media baja, y las medianas, pequeñas y microempresas.

Sin dudar, podemos escribir muchas líneas sobre nuestro exitoso pasado pero más bien en esta ocasión mis palabras van hacia el presente y el futuro.

En el año 2016 la Junta de Directores tomó grandes decisiones, basadas en un importante acuerdo de cooperación, firmado en el año 2013, con la Corporación Financiera Internacional del Banco Mundial, logramos el acompañamiento de la PwC de Argentina, para establecer las pautas puntuales que originaron una profunda reforma estructural, operativa y financiera de cara al futuro inmediato, en beneficio de la empresa, de sus asociados y del mercado en sentido general.

Estos cambios se han realizado asegurando el equilibrio entre profesionales de larga experiencia interna, con jóvenes de gran preparación y dedicación, que han pasado a asumir importantes cargos y responsabilidades, siempre con un objetivo común: seguir siendo los preferidos de la familia y las empresas dominicanas para satisfacer todas sus necesidades financieras.

Debemos destacar también que La Nacional ha ido cambiando paulatinamente su cultura tradicional a una más visionaria y proclive a los grandes cambios de la época moderna, adaptada a la demanda de las nuevas generaciones, sin perder la sencillez que siempre nos ha caracterizado.

El hecho de contar con una sociedad fiduciaria filial, como lo es Fiduciaria La Nacional, S. A., el ser socios importantes de las sociedades Titularizadora Dominicana, S. A. y de Visanet Dominicana S.A., nos suma y encauza

perfectamente a seguir manteniendo nuestra filosofía vivendista, que tiene como norte buscar, en el tiempo, la mayor financiación de viviendas económicas en nuestro país.

Nuestra Junta de Directores tiene la responsabilidad de la dirección de la Asociación, ejerciendo la función de control y vigilancia de la institución, velando por el cumplimiento de la normativa legal vigente y fomentando la cultura de cumplimiento y comportamiento ético.

En ese sentido, ha sido muy positivo el fortalecimiento y profundización desde hace varios años de nuestro gobierno corporativo. Para ello la Junta de Directores cuenta con el respaldo de sus diferentes Comités de Apoyo (Auditoría, Gestión Integral de Riesgos, Gobierno Corporativo y Cumplimiento, Nombramientos y Remuneraciones y Créditos), presididos la mayoría por miembros externos independientes, actuando siempre de acuerdo a las leyes, a nuestros estatutos y los principios de supervisión.

Cabe destacar la ardua labor de capacitación constante de La Nacional a directores, funcionarios y empleados, a través de importantes seminarios, conferencias y talleres, con la participación de expertos en diferentes áreas.

Finalmente, no puedo dejar de mencionar los enérgicos esfuerzos de la administración de La Nacional en desarrollarla como “Un buen lugar para trabajar”, donde la motivación y el entusiasmo de su capital humano por elevar los estándares de calidad y eficiencia de la institución estén soportados en la satisfacción y el orgullo de pertenencia de cada uno de sus integrantes.

Veamos pues, los datos significativos del ejercicio correspondiente al año 2016.



Freddy Reyes Pérez
Presidente



INDICADORES FINANCIEROS

2016

2015

COMPOSICIÓN DE LOS ACTIVOS

CARTERA DE CRÉDITOS	69.92%	64.97%
ACTIVOS LÍQUIDOS MÁS INVERSIONES	23.83%	28.97%
ACTIVOS FIJOS	2.98%	2.48%
OTROS ACTIVOS	3.26%	3.58%
	100%	100%

COMPOSICIÓN DE LOS PASIVOS

RECURSOS CAPTADOS	85.60%	83.72%
OTROS PASIVOS	3.06%	4.75%
PATRIMONIO	11.33%	11.53%
	100%	100%

INDICADORES FINANCIEROS

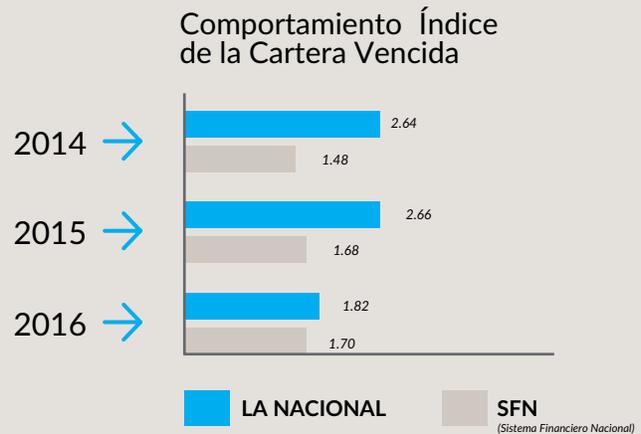
ÍNDICE DE SOLVENCIA	14.80%	16.63%
RETORNO SOBRE ACTIVOS - ROA	1.32%	1.02%
RETORNO SOBRE PATRIMONIO - ROE	11.47%	8.83%

CALIDAD DE LA CARTERA

ÍNDICE DE MOROSIDAD	1.82%	2.66%
CARTERA VIGENTE / CARTERA BRUTA	96.47%	94.87%
PROVISIÓN / CARTERA VENCIDA	100.48%	70.48%

GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO

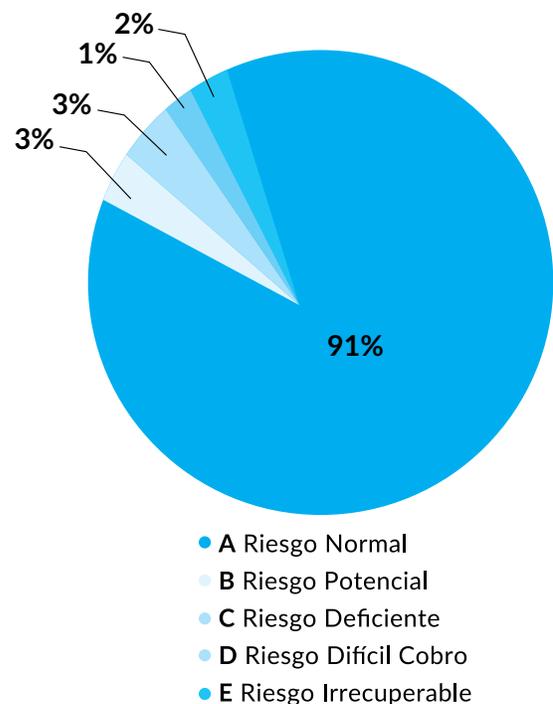
Al cierre del 2016, el indicador de morosidad (créditos vencidos a cartera bruta) se situó en un 1.82%, lo cual expresa una estabilidad en la calidad de la cartera de crédito. En los años 2014 y 2015, este indicador fue de 2.64% y 2.66%. Igual comportamiento observamos cuando se compara este indicador con el del sistema financiero, según la gráfica que presentamos a continuación:



La Nacional cuenta con una adecuada diversificación de su cartera, siendo importante la participación de los préstamos para la adquisición de viviendas dentro de la cartera total.

En relación con el comportamiento de la cartera de créditos por categoría de riesgo, podemos observar que los créditos con calificación de riesgo "A" representan el 91%, de la cartera total, lo cual se compara de manera favorable con igual comportamiento obtenido en el año anterior (2015).

Clasificación Cartera Créditos por Categoría de Riesgos al 31-12-2016

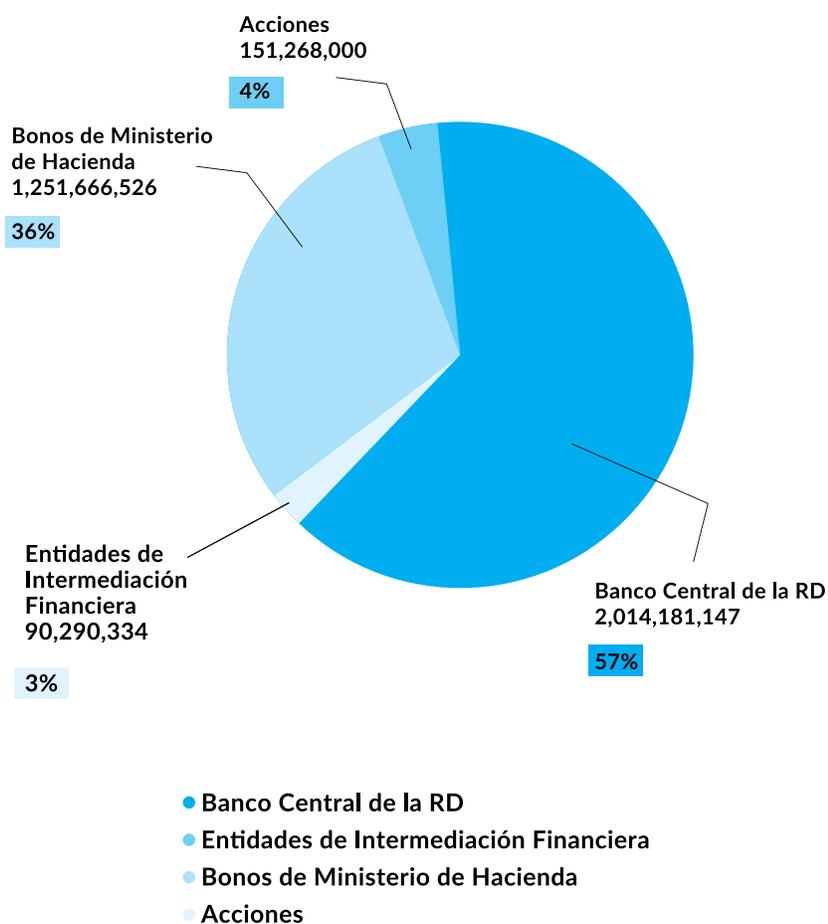


La institución cuenta con políticas, procesos, herramientas y estamentos con funciones claramente definidas para administrar efectivamente el riesgo crediticio desde que se origina el crédito, limitando las posibles pérdidas asociadas al deterioro de la calidad de la cartera de crédito.

La cartera de inversiones está concentrada en instrumentos emitidos por el Banco Central de la República Dominicana y por bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda, por lo que el riesgo de crédito asociado a la misma no es material.

Concentración de la Cartera de Inversiones al 31-12-2016

(RD\$MM)





Miembros de la Junta de Directores

De pie: Omar Victoria, Mario Gamundi, Gustavo Zuluaga Alam, Federico Reyes y Osvaldo González.
Sentados: Julio Curiel De Moya, Freddy Reyes Pérez, Francisco Melo Chalas y Juan Pérez Díaz.

INFORME DE GESTIÓN ANUAL DE LA JUNTA DE DIRECTORES

La Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos muestra resultados satisfactorios desde el punto de vista financiero y operativo, realizando importantes cambios en la manera de gestionar sus procesos en miras a continuar ofreciendo un servicio de calidad a sus asociados y relacionados. Así lo muestran los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2016, donde los activos totales de La Nacional crecieron RD\$2,253.9 millones, alcanzando la suma de RD\$26,866.5 millones, un crecimiento de 9.16%. Los pasivos crecieron RD\$2,046.6 millones, lo que representa un crecimiento de 9.40%, alcanzando un saldo de RD\$23,822.0 millones. El patrimonio creció RD\$207.3 millones, situándose en RD\$3,044.5 millones, un crecimiento de 7.31%. Los beneficios netos antes de impuestos fueron de RD\$339.0 millones.

La cartera de crédito neta tuvo un incremento de RD\$2,793.3 millones, para un total de RD\$18,784.8 millones, un crecimiento de 17.47%. Este saldo tiene una composición de un 61.34% de cartera hipotecaria, 22.38% en la cartera de consumo y 16.28% en la cartera de créditos comerciales. Durante el año 2016, fueron otorgados 23,177 nuevos préstamos por la suma de RD\$8,393.9 millones. Así, en sus 44 años de vida institucional, la Asociación La Nacional ha otorgado créditos por un monto de RD\$82,293.7 millones. Este crecimiento sostenido demuestra la confianza que tienen los clientes en la institución.

Se había proyectado que al finalizar el año 2016, los activos totales ascenderían a RD\$28,874.7 millones, lográndose dicha meta en un 93.04%. Se estimó que el total de la cartera de crédito sería de RD\$18,856.4 millones, lográndose este objetivo en un 99.62%. Se presupuestó alcanzar un balance neto en la captación de recursos del público de RD\$24,130.7 millones, cumpliéndose esta meta en un 93.52%. En cuanto al patrimonio, se estimó ascendería a RD\$3,136.2 millones, lográndose esta meta en un 97.08%.

Durante el año 2016, la entidad se embarcó en la implementación de un Plan de Gestión del Cambio, definido en el año 2015, de la mano de la Pricewaterhouse Coopers de Argentina, con la finalidad de fortalecer su estructura e impulsar la adopción de una cultura de alto desempeño. En ese mismo sentido, con el objetivo de dejar preparada su estructura física para el crecimiento de sus operaciones y la adecuada distribución de las áreas que la componen, fue realizada la ampliación del domicilio social de la entidad, ubicado en la zona del Vergel en la ciudad de Santo Domingo.

Del mismo modo, La Nacional trabajó en la expansión de sus líneas de negocios y servicios financieros, mediante proyectos como Banca Seguros y Remesas, así como también amplió su alcance a nivel geográfico a través de la instalación de nuevos Subagentes Bancarios. En lo concerniente al logro de mayores niveles de eficiencia, La Nacional implementó su Centro de Operaciones y Servicios (COS), el cual está fundamentado en la especialización de funciones y el logro de calidad desde el origen.

Para el cierre del año próximo, se ha proyectado que el balance total de cartera de crédito alcance los RD\$21,226.6 millones; el balance total de recursos

colocados en inversiones en valores ascienda a RD\$5,110.4 millones; el balance de los recursos captados del público alcance un monto de RD\$26,180.4 millones y que se obtengan beneficios antes de impuesto por RD\$345.9 millones.

En el 2017, La Nacional continuará su proceso de mejora continua en respuesta a las demandas del sector financiero dominicano, el cual se encuentra en constante evolución. Para esto, dará continuidad a la optimización y rediseño de sus procesos de punta a punta, integrando el control de los riesgos operaciones, a la vez que fortalece los planes de capacitación, gestión, valoración y bienestar de sus colaboradores. De igual modo, mantendrá su enfoque en alcanzar niveles de excelencia en el servicio al cliente, así como también mantendrá su enfoque en la bancarización de personas. De cara a los nuevos tiempos y a los retos que las transformaciones digitales conllevan, serán iniciados proyectos orientados a mejorar la capacidad instalada a nivel de infraestructura tecnológica y a fortalecer la seguridad en los aplicativos centrales.

Los resultados que La Nacional presenta al finalizar el 2016, reflejan el fruto de la gestión realizada por el equipo de colaboradores que la conforman. Los mismos reafirman el compromiso de la institución en apoyar el cumplimiento de las metas financieras de sus asociados, a través del portafolio de productos y servicios que la entidad ofrece, a la vez que desarrolla programas para mejorar las condiciones de su fuerza laboral. El 2017, se vislumbra como un año de fortalecimiento interno y consolidación de las estrategias de negocio de los nuevos productos y servicios ofrecidos, manteniendo su visión de ser la institución financiera preferida por las familias y las empresas.

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

El gobierno corporativo constituye uno de los elementos centrales de la administración responsable y prudente de entidades de intermediación financiera.

Desde al año 2007 La Nacional ha llevado un proceso continuo de profundización de sus prácticas y normas internas en la materia, y actualmente posee uno de los sistemas más robustos para entidades de su tipo, que cumple con las exigencias regulatorias y las mejores prácticas recomendadas.

Una importante base de gobierno corporativo en La Nacional corresponde a estándares internos autoestablecidos y derivados de los ocho principios de gobierno corporativo aprobados por la Junta de Directores en el año 2007.

En este marco, La Nacional publica cada año su Informe Anual de Gobierno Corporativo, mediante el cual informa a sus Asociados, las diferentes partes interesadas y al mercado en sentido general, sus prácticas internas de gobernabilidad y los principales hechos, decisiones y acciones en la materia durante el último año, así como los planes inmediatos.

El citado Informe Anual de Gobierno Corporativo forma parte, a su vez, de las prácticas de información y transparencia de La Nacional, contenidas en la correspondiente Política. De igual manera, con el Informe la entidad cumple con los requerimientos de la Tercera Resolución del Consejo Nacional de Valores (R-CNV-2013-45-MV), de fecha 27 de diciembre de 2013, sobre la elaboración del Informe Anual de Gobierno Corporativo de las sociedades emisoras de valores de oferta pública y los participantes del mercado de valores, a la vez que informa sobre sus prácticas internas en el marco del Reglamento sobre Gobierno Corporativo para Entidades de Intermediación Financiera aprobado por la Junta Monetaria en el año 2007, y modificado mediante la

Primera Resolución de ese órgano de fecha 02 de julio de 2015.

El Informe Anual de Gobierno Corporativo de este año ha sido aprobado por la Junta de Directores en la sesión extraordinaria de fecha 28 de Marzo de 2017, así como por la Asamblea General Ordinaria Anual de Asociados que conoce de la gestión de la entidad correspondiente al período fiscal recién finalizado.

De conformidad con la Tercera Resolución del Consejo Nacional de Valores (R-CNV-2013-45-MV), este Informe se comunica como hecho relevante tanto a la Superintendencia de Valores, a la Bolsa de Valores de la República Dominicana y al representante de la masa de obligacionistas correspondiente, y se encuentra disponible tanto en formato físico en las oficinas de La Nacional, como en versión digital en la página web de la entidad: <http://www.alnap.com.do/productos/informe-anual-de-gobierno-corporativo>.

INFORME MACROECONÓMICO

ASPECTO INTERNACIONAL

Durante el año 2016, el panorama global registró un bajo crecimiento económico, incidido por la volatilidad en los mercados financieros. Dicha volatilidad fue causada, entre otros factores, por el referéndum a favor de la salida del Reino Unido de la Unión Europea y las elecciones presidenciales de Estados Unidos.

Los precios de los commodities permanecieron relativamente bajos, destacándose la disminución del costo de los alimentos, producto del superávit en la producción mundial. El precio del barril de petróleo permaneció por debajo de los US\$60, razón por la cual a finales de año la Organización de Países Productores de Petróleo (OPEP) decidió recortar la producción para repuntar al alza el costo del producto.

Al cierre del 2016, la Reserva Federal de los Estados Unidos (FED) aumentó la tasa de interés de política monetaria a un rango entre 0.50% y 0.75%, este rango se había mantenido entre 0.25% y 0.50% desde finales del 2015.

En cuanto a los países de América Latina, el desempeño económico de Brasil, Argentina, Venezuela y México estuvo afectado por problemas políticos y/o geográficos, por la disminución de los precios internacionales de las materias primas y por la apreciación del dólar estadounidense, lo cual causó inestabilidad en los mercados de capitales.

El Fondo Monetario Internacional (FMI) vaticina que la economía mundial crecerá un 3.4% para el 2017. Se prevé que Estados Unidos crecerá un 2.3%, incidido por el anuncio del nuevo gabinete de gobierno de un estímulo fiscal para este periodo. Las expectativas de crecimiento para América Latina son de 1.2%.

ASPECTO LOCAL

La economía dominicana obtuvo un crecimiento de un 6.4% en el 2016, ubicándose por tercer año consecutivo como líder en crecimiento económico de la región de América Latina y el Caribe, de acuerdo a las publicaciones realizadas por el Banco Central. Este comportamiento estuvo sustentado en la continuidad de la política monetaria, orientada a mantener la estabilidad en el tipo de cambio y en el nivel general de precios. Los sectores de mayor crecimiento fueron Construcción, Agropecuario, Comercio, otros Servicios, Turismo, Servicios Financieros y Manufactura Local.

Al cierre del mes de diciembre 2016, la inflación anualizada se situó en 1.70%, ubicándose dentro de la meta establecida, la cual estaba marcada entre 4.0% \pm 1.0%. En lo que respecta a la tasa de cambio, esta fue de RD\$46.67 por un dólar. Según análisis de la empresa Analytica, durante el 2017 el tipo de cambio pudiese alcanzar el precio de RD\$48.46.

Al finalizar el 2016, las reservas internacionales netas de la República Dominicana se situaron en US\$6,046.7MM, siendo estas impactadas por las emisiones de bonos realizadas por el estado dominicano. El nivel de endeudamiento público continúa siendo un factor de riesgo preponderante para la estabilidad económica del país. Al cierre del mes de noviembre, la deuda pública alcanzó los US\$26,558.0MM, equivalente a un 37.1% del producto interno bruto (PIB).

De acuerdo a las cifras publicadas por la Superintendencia de Bancos, durante el año 2016 los créditos al sector privado ascendieron a RD\$853,247.6MM, para un crecimiento de un 11.2% respecto al mismo periodo del año anterior. Durante el mismo periodo, la captación de recursos fue de RD\$1.18 billones, con un crecimiento de 10.6%.

Para el 2017, el Banco Central proyecta que la economía dominicana tendrá un crecimiento moderado de 5.5% y un índice inflacionario de 2.8%.

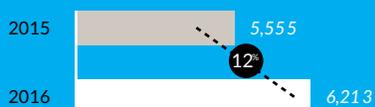
NEGOCIOS

AHORROS Y DEPÓSITOS

La Nacional cerró en el 2016 con un crecimiento en las captaciones de ahorros netas de un 12% y un 16% en las captaciones totales, demostrando una vez más la confianza de más de 301,151 clientes que poseen cuentas de ahorro y certificados financieros en nuestra entidad.



CUENTAS DE AHORROS
Valores en Millones de RD\$



CAPTACIONES TOTALES
Valores en Millones de RD\$



Logramos cerrar este 2016 incrementando los consumos para nuestras tarjetas de débito en un 7% y continuamos nuestro firme compromiso con la educación financiera desde temprana edad, impartiendo Charlas de Ahorro que han impactado a un total de 13,053 niños. En cada plantel educativo se otorgaron alcancías y material educativo junto a nuestra mascota “Chelín”.

PRÉSTAMOS BANCA PERSONA

La cartera de préstamos para la adquisición de viviendas y consumo en general presentó un crecimiento del 17% reflejado en dos mil cien millones de pesos, permitiendo que más de 20,000 clientes pudieran cumplir sus sueños.

La sinergia entre nuestras sucursales y los canales de Ventas Indirectas y Stand Móvil fue motor para la captación de clientes nuevos. Esto se hizo acompañar por un enfoque en ventas cruzadas y mayor apoderamiento para la toma de decisiones.



PRÉSTAMOS BANCA EMPRESA

En el transcurso del año 2016, la cartera de préstamos comerciales creció en un 23%, en comparación con el año 2015. El principal impulsor de este crecimiento fue el apoyo brindado a las micro y pequeñas empresas, ampliando la cobertura de ejecutivos y las capacidades de los mismos. El acostumbrado empuje al sector construcción estuvo matizado por un elemento innovador, la figura del Fideicomiso, como vehículo para el desarrollo de proyectos de construcción de viviendas de bajo costo.



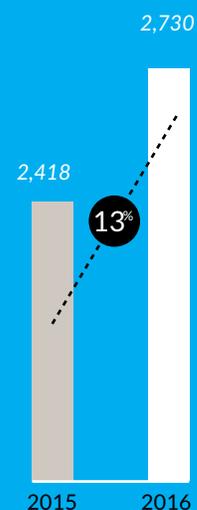
TARJETA DE CRÉDITO

Nuestro enfoque estratégico estuvo basado en venta cruzada a clientes internos y los impulsos a nuestras tarjetas de marcas compartidas Visa UNASE en alianza con la Unión Nacional de Supermercados Económicos y Visa Unión en acuerdo con la Unión Comercial Consolidada. A través de estos productos de marca compartida devolvemos beneficios exclusivos a los clientes recurrentes, en rubros tan esenciales para las familias como la alimentación y la salud.

En línea con el compromiso de desarrollar el segmento de baja renta, continuamos impulsando la tarjeta ConfíaMás presentando un crecimiento del parque de tarjetas de un 66% con respecto al cierre del 2015.

Al comparar la facturación total del 2016 Vs. 2015 se muestra un incremento de un 13%, impulsado a través del Programa de Descuentos, mediante el cual nuestros clientes fueron favorecidos con beneficios puntuales en comercios afiliados; además, durante el año 2016 realizamos devoluciones masivas en temporadas especiales como San Valentín, Semana Santa, Día de las Madres, Día de los Padres, adquisición útiles escolares, Black Friday y Cyber Monday.

→ FACTURACIÓN TARJETAS DE CRÉDITO Valores en Millones de RD\$



INCLUSIÓN FINANCIERA

A partir de la realización de estudios de perfilamiento de clientes bancarizados y no bancarizados, se desarrollaron 2 productos de ahorro de acuerdo a necesidades del segmento: Cuenta San Fácil Bienestar y Tarjeta Prepago Bienestar.

PRODUCTOS DESARROLLADOS



Cuenta San Fácil Bienestar

4,038
Clientes



47% Pertenecen al Programa Solidaridad



19,434
Clientes



42% Pertenecen al Programa Solidaridad

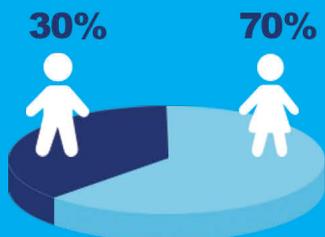


Se han captado a través de los productos desarrollados

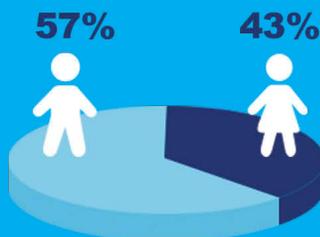


20,548

Clientes nuevos para la Asociación La Nacional



Cuenta San Fácil Bienestar
Monto ahorrado



Tarjeta Prepago Bienestar
Monto ahorrado

RD\$7,968,552
Monto ahorrado

EDUCACIÓN FINANCIERA

Gracias a la Alianza con la Vicepresidencia de La República desde Junio del 2015 hasta la fecha se impartieron

186 Talleres Educativos



13,500 Beneficiarios Capacitados

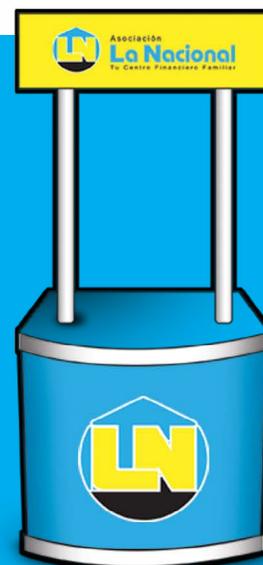
a través de 3 módulos: Presupuesto Personal, Familiar y del Negocio, Ahorro y Crédito para los Beneficiarios del Programa Solidaridad.

Los talleres se impartieron en: Monte Plata, Puerto Plata, La Romana, Santiago, Santiago Rodríguez, Hato Mayor y la Provincia Santo Domingo.

CANAL STAND MÓVIL LN

212
**Operativos
de Bancarización**

Canal para apertura de Cuentas
y sensibilización sobre los beneficios
del ahorro en los consumidores.
para llevar LN hasta
las comunidades excluidas.



13
Representantes

Provincias:

- › El Seibo
- › Hato Mayor
- › La Altagracia
- › La Romana
- › Mao
- › Monte Plata
- › Puerto Plata
- › San Pedro de Macorís
- › Santiago
- › Santiago Rodríguez
- › Santo Domingo Este, Oeste, Norte y Distrito Nacional



SUBAGENTE CAJA FÁCIL LN

168
**Comercios
operando**

Canal transaccional diseñado
para que el cliente pueda realizar
sus operaciones bancarias
en la cercanía de sus comunidades,
brindando acceso fácil y rápido.



Santo Domingo 10 y Provincias



TRANSACCIONES POR TIPO DE SERVICIOS

Montos y Cantidades

 Depósitos en Cuentas	2015		RD\$ 4,405,347	Cantidad de Transacciones	2,710
	2016		RD\$ 18,950,281		10,555
 Pago de Préstamos	2015		RD\$ 1,457,998		312
	2016		RD\$ 4,545,281		8,737
 Pago de Tarjetas de Crédito	2015		RD\$ 1,246,216		396
	2016		RD\$ 3,957,064		1,302
 Pago de Servicios*	2016		RD\$ 21,448,450		17,255
 Recargas*	2016		RD\$ 3,646,940		50,603
 Retiros Cuentas de Ahorro*	2016		RD\$ 72,103		97
			TOTAL	RD\$ 59,729,680	91,967

*Servicios y transacción disponibles a partir del año 2016.

CANALES ELECTRÓNICOS

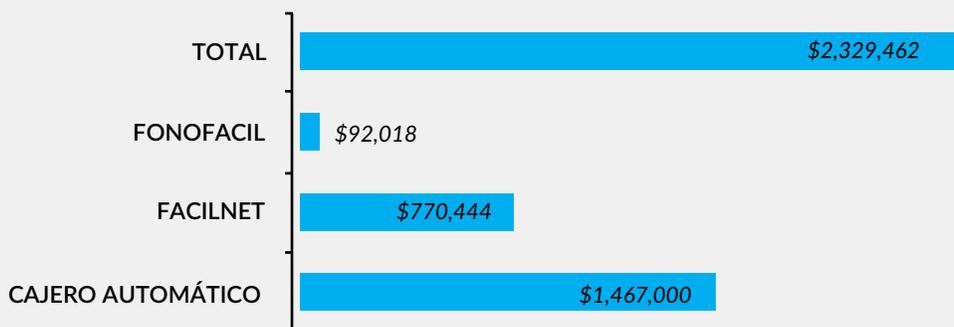
Los clientes solicitan cada vez más herramientas tecnológicas con la finalidad de poder acceder a aplicaciones web donde puedan efectuar sus transacciones cotidianas. En alineación con esta tendencia, en el 2016, la gestión de Canales Electrónicos estuvo enfocada a promover el uso de nuestros servicios electrónicos, brindando soluciones seguras, convenientes y cómodas para efectuar sus operaciones los 365 días del año, las 24 horas del día.

Las operaciones de los Canales Electrónicos alcanzaron un total de 793,575 transacciones con un monto de RD\$2,330 millones. Cabe resaltar

que el canal de Fácilnet, que cuenta con 24,568 usuarios activos, registró el mayor crecimiento con un 92% de transacciones más que en el 2015.

Con la finalidad de incorporar mayores facilidades para nuestros clientes, en el 2016 todas las sucursales cuentan con equipos para los cobros de servicios con Tarjetas de Crédito y Débito, para una amplia gama de facturadores de servicios básicos, con una facturación de 18,150 facturas, por un monto de RD\$37,821 millones, incrementando la facturación en un 135% con relación al 2015. Mientras, los cobros en efectivo al cierre del 2016 se realizaron en 105,793 cobros de facturas, por un monto de RD\$769,384.00.

Monto Transacciones por Canal (RD\$MM)



REDES SOCIALES



Similar al año pasado, nuestra gestión para captar nuevos seguidores se mantuvo de manera orgánica, esta vez con resultados más satisfactorios. Nuestra comunidad, en las 3 principales Redes Sociales, estuvo muy activa, principalmente en Facebook donde recibimos 7,032 nuevos fans con un 25% de aumento. Pero, lo más importante en dicha red es el significativo aumento de interacciones (Reacciones + Compartidos + Comentarios) obtenidas con un 101% sobre el pasado año. El alcance de nuestras publicaciones también captó un buen número de manera orgánica (sin impulso económico) logrando duplicar las cifras pasadas, sobrepasando el millón de personas alcanzadas.



INSTAGRAM
3,158
Nuevos Seguidores

AUMENTO 133%



FACEBOOK

Las interacciones recibieron un aumento vital para el éxito de las visualizaciones de nuestras publicaciones

AUMENTO 27%



TWITTER

876
Likes aplicados a nuestros tweets, logrando un significativo aumento de seguidores.

AUMENTO 34%

En el mundo Web nuestra página también registró aumentos en sus cifras, a nuestro entender la más importante fue el incremento en la cantidad de sesiones (visitas), logrando un 25% sobre el año 2015. Cabe destacar, que este incremento fué logrado de manera orgánica con el apoyo de los usuarios que visitan nuestra web.



www.alnap.com.do

AUMENTO 25%



Gustavo Zuluaga Alam
Subgerente General

Francisco E. Melo Chalas
Vicepresidente de la Junta
de Directores y Gerente General

NUESTRA GENTE

Producto de la asesoría de la Internacional Finance Corporation (IFC), organismo del Banco Mundial y el respaldo de técnicos internacionales de PWC de Argentina (PricewaterhouseCoopers), la Gerencia General de LN puso en marcha a partir del año 2016 su Proyecto de Gestión del Cambio Institucional, con el objetivo de fortalecer las bases del crecimiento sostenido de la institución, garantizando que la estructura organizacional y todos los sistemas y subsistemas que la soportan estén adecuados a las demandas del mercado, a las necesidades de soporte del negocio y los requerimientos de los empleados, sustentado en 3 fases:

1

Implementación de una nueva estructura organizacional integrada por una nueva Subgerencia General de apoyo y respaldo al Plan de Sucesión de la Gerencia General para su continuidad e incorporación de 2 Vicepresidencias Ejecutivas (Administración y Finanzas / Operaciones, Tecnología y Legal, que aglutinan funciones afines de otras vicepresidencias, para lograr una mayor sinergia y eficiencia institucional; así como la segregación de las funciones de Tesorería con dependencia directa a la Subgerencia General; con el propósito de obtener un mayor dinamismo y efectividad en sus operaciones.

2

Fortalecimiento del modelo de Administración de los Recursos Humanos por competencias: Reformulación Sistema de Evaluación del Desempeño, Nuevo Programa de Retribución Variable, Renovación del Talento; entre otros procesos de Gestión Humana que contribuyen a impulsar una cultura de alto rendimiento.

3

Diseño para la Implantación del Programa de Calidad y Mejoramiento Continuo; iniciando con el Proyecto de Rediseño de Procesos orientados al soporte de las operaciones.

CREANDO VALOR A TRAVÉS DE NUESTRO CAPITAL HUMANO

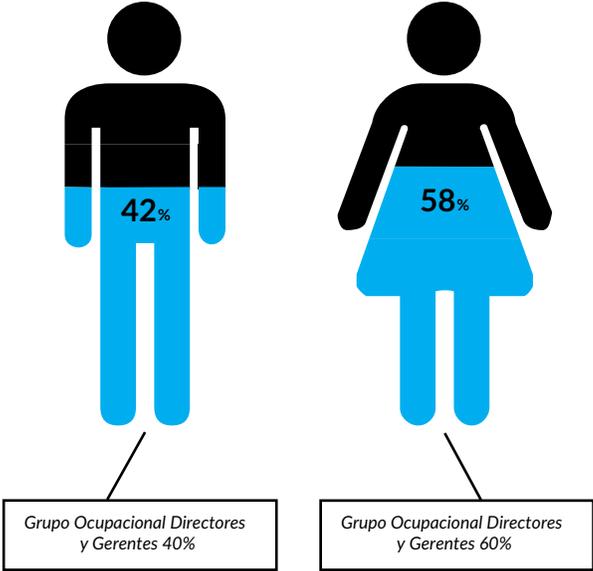
La propuesta de valor de Gestión Humana al Plan Estratégico de Gestión del Cambio Institucional continuó siendo durante el año 2016 el fortalecimiento del Modelo de Administración de los Recursos Humanos por Competencias, como eje estratégico de impulso hacia el desarrollo de una **Cultura de Alto Rendimiento**.

Es en enero de 2016 cuando se inicia la construcción del cambio, buscando más que implementar una nueva estructura organizacional, lograr una mayor sinergia, efectividad y oportunidad de respuesta; propiciar equipos de trabajo con las competencias requeridas, en los puestos adecuados, que impulsen un plan de acción integral orientado a facilitar una nueva cultura institucional de apoyo al Plan Estratégico. En ese sentido los cambios asumidos en la estructura funcional de LN se focalizaron en promover el talento interno y reclutar profesionales de éxito que garantizarán el capital humano idóneo para la continuidad y visión de futuro de nuestra organización.

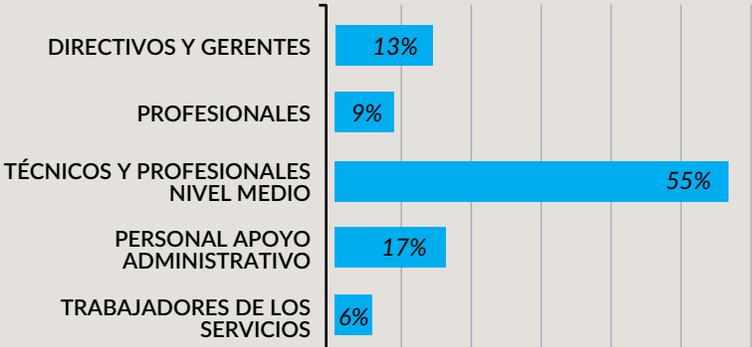
Al 31 de diciembre 2016, LN cuenta con un equipo de colaboradores integrado por 902 miembros, cuya composición de género corresponde a un 58% femenino y 42% masculino. Asimismo, LN incrementa con relación al 2015, su tendencia de reconocimiento a la capacidad de gestión de la mujer en puestos de dirección, con una participación del género de un 60%.

La concentración de los grupos ocupacionales de LN está localizada en el grupo de técnicos y profesionales de nivel medio, el cual representa el 55% del capital humano de la institución, cuyas funciones constituyen el soporte de la operatividad del negocio, seguidos por el grupo de apoyo administrativo con un 17% de participación. El grupo ocupacional de Directivos y Gerentes constituye el 13% del total.

POBLACIÓN LABORAL POR SEXO



COMPOSICIÓN FUNCIONAL



Al cierre del 2016, la concentración de las edades de los miembros del equipo de LN se encuentra en el rango de 18-36 años, lo cual representa el 71% del total de colaboradores; contando con una gran fuerza laboral representativa de la generación Millenials, que aporta dinamismo e innovación y nos reta al desarrollo de una estrategia de vanguardia para su atracción y retención.



De pie: Claudia Espinal VP Banca Persona, Francina Jiménez VP Planeamiento y Control de Gestión, Estela Sánchez VP Legal, Maria Ceballos VP Tecnología, y Amarilys Cruz VP Gestión Humana.

Sentados: Marcelina Peña VPE Planeamiento y Administración, Joe Lugo VPE Operaciones, Tecnología y Legal, Julio Matos VP Gestión Integral de Riesgos, Silvano Guzmán VP Finanzas, Héctor Marmolejos VP Operaciones, y Lucía Rodríguez VP Auditoría Interna.

INVERSIÓN EN LA GENTE

En apoyo a los planes institucionales, la Vicepresidencia de Gestión Humana continuó los programas de capacitación en el desarrollo de sus líderes en dos grandes dimensiones “Liderazgo y Gestión”, para los cuales concluyó en el primer trimestre del año sus programas de Certificación Internacional en Liderazgo - Sistema Hagakure, y el programa de Desarrollo Gerencial PERFORM, ambos con el objetivo de aumentar las competencias y capacidades para la gestión de nuestros mandos gerenciales y directivos, con el fin de facilitar la transición de cambio organizacional.

Asimismo, con el propósito de fortalecer los conocimientos técnicos se desarrollaron talleres formativos en temas de importancia para la institución, dirigidos en su mayoría a grupos ejecutivos y mandos medios, entre ellos destacamos los siguientes:

Mercado de Valores de la RD

Análisis e Interpretación Estados Financieros LN

Gobierno Corporativo

Manejo de las Finanzas

Capacitación TeamCentral

Imagen Corporativa

Evaluación del Desempeño

NUESTRO ROL SOCIAL

La Nacional reconoce la importancia de ejercer su rol financiero ante la sociedad, buscando fomentar una cultura de Educación e inclusión financiera en las familias dominicanas, principalmente las de escasos recursos, haciendo énfasis en las personas no bancarizadas, y promueve a la vez la Responsabilidad Social Corporativa en nuestros colaboradores y en las comunidades en la que nos encontramos.



RESPONSABILIDAD SOCIAL ANTE LA COMUNIDAD

Para el 2016, La Nacional colaboró en la mejora y calidad de vida de cientos de niños y adultos de las comunidades en donde se encuentran a nivel nacional, a través de la Asociación de Síndrome de Down RD, La Fundación Amigos Contra el Cáncer Infantil (FACCI), Fundación Escuela Rayito de Sol, Instituto de Ayuda al Sordo Santa Rosa, Banco de Válvulas a través de la Cámara de Comercio de Santiago, Fundación Sonrisas con su proyecto Operación Sonrisas, la Parroquia de Los Santos Médicos, Residencia Bethania Hogar de Día, Safe4Kids, Patronato Amigo Cristo Obrero, Fundación Cristo Vive, Fundación Unión de Acción Mano a Mano, y la Parroquia Nuestra Señora Sagrado Corazón.

Motivando a los alumnos de Nivel Medio, La Nacional junto a La Fundación Ocoa de Pie animaron a los estudiantes a mantener buenas calificaciones en sus estudios académicos, y los de mayor calificación fueron premiados como estudiantes meritorios de la Comunidad Ocoña, entregándoles Laptops y tablets.

En el cumplimiento de la Ley 5-13, en el mes de agosto fueron realizados varios Talleres de sensibilización, bajo el lema “Atrévete a Ponerte en mi Lugar”, impartido por el Consejo Nacional para la Integración de la Persona con Discapacidad (Conadis) y la Fundación ProBien, sobre terminología adecuada y trato digno a clientes o colaboradores que tengan algún tipo de discapacidad, además de elementos a la accesibilidad para nuestras edificaciones. En el desarrollo del taller se llevaron a cabo prácticas en las que nuestros ejecutivos hicieron uso de diferentes dispositivos de apoyo como sillas de ruedas y bastones, además de reductores de sonidos y vendas para los ojos para atreverse a ponerse en el lugar de una persona que vive con una u otra discapacidad.

En octubre La Nacional celebró el mes del ahorro con una conferencia, este año con el tema “Cómo las emociones controlan tu dinero y el de tu familia” impartida por el Coach Financiero Felix Rosa, el cual resaltó que para tener un fondo de ahorro es necesario gastar menos de lo que las personas ganan, invertir en proyectos seguros a corto o largo plazo y mantenerse de forma constante para así poder lograr sus metas.

Fomentando el Bienestar a través del Deporte

En el 2016 apoyamos diferentes actividades en pro de la salud, el deporte y confraternidad, tales como: Paseo Eco-turístico MTB Cabrera, Copa Loyola de Futsal, Ambassador Golf Cup, de la Cámara Americana de Comercio, Torneo Juvenil de Fedogolf, Torneo de Golf ASIC, Liga de Softball del Centro Español de Santiago, Liga Deportiva Epy Guerrero, Torneo de Baloncesto del Club San Carlos, Unión Deportiva Montecristeña y Club de Golf Los Cajules.

En el mes de octubre fue patrocinado nuestro colaborador Ramón Beltré para su participación y representación del país en el Maratón de Chicago de Bank of América. Beltré fue uno de los 50 dominicanos en participar, obteniendo el 7mo lugar entre los dominicanos, con un recorrido realizado en 3 horas, 44 minutos y 29 segundos, obteniendo la posición general No. 7891 y No. 5972 posición en la categoría masculina.

Preservando la Cultura

Conservar y seguir desarrollando nuestra cultura es fundamental para nuestro crecimiento y conocimiento de nosotros ante la sociedad. Este año trabajamos mediante el Carnaval Infantil de Puerto Plata, Carnaval de Plata Esperanza, los Premios Puerto Plateños, Otro Teatro con su obra JEJEJE, Orquesta Sinfónica del Cibao, Obra Noah del Colegio Babeque, Exposición del Arte Contemporáneo de Miguel Ramírez, y aportamos para la reproducción del Libro Matrimonios Sanos y Felices de Euri Cabral.

Salas Ciberfácil

Nuestros centros gratuitos para la investigación y los estudios, Salas Ciberfácil, están ubicadas en las comunidades de Puerto Plata y de Mao. Anualmente se realizan actividades durante todo el año, tales como charlas de ahorro, taller de manualidades con materiales reciclados, reforzamientos de materias escolares, entre otras. Estas salas mantienen una visita aproximada de 550 alumnos al mes, y para el 2016 recibimos en total 14,182 visitantes, recaudando con los pagos de las impresiones la suma total de RD\$63,144.00.

VISITANTES SALAS CIBERFACIL



2015
12,360



2016
14,182



Cena Pro-recaudación ADOSID.



Conferencia "Cómo las emociones controlan tu dinero y el de tu familia".



Colaboración Árbol de la Esperanza para el Instituto de Ayuda al Sordo Santa Rosa.



Taller de sensibilización "Atrévete a ponerte en mi lugar" junto al CONADIS.



Maratonista Ramón Beltré junto a nuestros ejecutivos.



Taller reciclados Sala Ciberfácil.



Charla de ahorro Sala Ciberfácil.

CALIFICACIÓN DE LA FITCH



FITCH AFIRMA CALIFICACIONES DE ASOCIACIÓN LA NACIONAL EN 'BBB(DOM)'; PERSPECTIVA ESTABLE

Fitch Ratings-Santo Domingo-15 December 2016: Fitch Ratings afirmó la calificación nacional de largo plazo de Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (ALNAP) en 'BBB(dom)'. La Perspectiva se mantiene Estable. El detalle de las calificaciones se presenta al final de este comunicado.

FACTORES CLAVE DE LAS CALIFICACIONES

La asociación registra una calidad de cartera crediticia moderada. El indicador de préstamos vencidos ha disminuido a 2.22% con respecto a la cartera bruta total mientras que el de cobertura de los mismos es bajo, registra 102.1%. Aunque son desfavorables en comparación a la industria financiera local, indican perspectivas de mejora con respecto a su propio desempeño.

Su rentabilidad operativa es limitada, principalmente por su eficiencia baja y gastos por provisiones altos. Al tercer trimestre de 2016, su ROAA operativo fue de 0.48%, inferior frente al promedio del período 2012 a 2015 de 0.53% y al de la industria financiera local de 2.79%. Fitch estima que estos indicadores podrían mejorar levemente por las colocaciones de créditos crecientes a los segmentos de consumo y a las pequeñas y medianas empresas (Pymes).

La capitalización de la entidad es adecuada y similar al promedio del sistema financiero dominicano. El indicador de Capital Base de Fitch es alto y se beneficia de que los títulos públicos no ponderan como activos riesgosos y que el volumen alto de créditos con garantía hipotecaria está a 50%. Asimismo, por su carácter mutualista, la única fuente de generación de capital son las utilidades.

El fondeo de la asociación se basa en depósitos estables con una concentración moderada aunque decreciente. Este se complementa con fondeo de corto plazo y una emisión de bonos corporativos. La liquidez es buena tomándose en cuenta el efectivo y las inversiones disponibles. La entidad tiene planes para cambiar la mezcla del fondeo en el mediano plazo, lo que la agencia estima adecuado. Los bonos corporativos no tienen algún tipo de subordinación o garantía específica, por lo que sus calificaciones están en línea con la de la entidad.

SENSIBILIDAD DE LAS CALIFICACIONES

Las calificaciones registrarían una mejora si la entidad aumentara su rentabilidad operativa y mostraran mejoras progresivas en su calidad de cartera. Por otro lado, las calificaciones podrían ir a la baja de registrarse un deterioro material y sostenido de la calidad de la cartera, que afecte la rentabilidad y reduzca la capacidad del patrimonio para absorber pérdidas inesperadas.

Fitch realizó las siguientes acciones en las calificaciones de ALNAP:

- Calificación nacional de largo plazo afirmada en 'BBB(dom)', Perspectiva Estable;
- Calificación nacional de corto plazo afirmada en 'F3(dom)';
- Calificación nacional de bonos corporativos hasta por DOP1,000 millones en 'BBB(dom)'.

CARTA DEL COMISARIO

Santo Domingo, D. N.
27 de marzo de 2017

Señores
Miembros de la Asamblea General Ordinaria Anual de Asociados
Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos para la Vivienda
Ciudad.

Distinguidos Asociados:

En cumplimiento con las atribuciones que me confirieron en la Asamblea General Ordinaria Anual de Asociados celebrada el 14 de abril del 2016, mediante la cual fui designado Comisario de Cuentas de la Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos por el período de dos años, de acuerdo a lo dispuesto en la Ley Núm. 479-08 de fecha 11 de diciembre de 2008, sobre Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, y sus modificaciones, y los Estatutos Sociales de la entidad; me complace comunicarles que he revisado los Estados Financieros sobre la Base Regulada, con su correspondiente Informe de los Auditores Independientes PricewaterHouseCoopers, en relación al ejercicio social que terminó el 31 de diciembre del 2016; el Informe de Gestión presentado por la Junta de Directores y el Informe Anual de Gobierno Corporativo. Asimismo he verificado los controles internos, las políticas sobre la gestión de riesgos, las operaciones con partes vinculadas, los hechos relevantes remitidos a los órganos reguladores del mercado financiero y a la Bolsa de Valores, entre otros aspectos analizados conforme las atribuciones legales y estatutarias.

Como resultado de la revisión citada, y al concluir las actividades como Comisario de Cuentas en el presente ejercicio, procedo a recomendar a los señores Asociados aprobar los Estados Financieros de la Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos correspondientes al año social terminado el 31 de diciembre de 2016, el Informe de Gestión Anual correspondiente a dicho ejercicio, el Informe Anual de Gobierno Corporativo y otorgar formal descargo a la Junta de Directores por haber conducido de manera cabal su labor administrativa durante el ejercicio ya indicado.

Dado el detalle en que la Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos refleja el resultado de sus operaciones y el estado de su situación financiera mediante sus Estados Financieros, las Notas de dichos Estados y la opinión de los Contadores Públicos Autorizados Independientes ya mencionados, no tengo comentarios particulares adicionales que ofrecer acerca de este informe.

Manifiesto mi agradecimiento a los señores Asociados por la oportunidad que me han brindado al conferirme este mandato.

Muy atentamente,


Lic. Miguel Ant. López

ESTADOS FINANCIEROS



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos, matriz solamente, (en adelante “la Asociación”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016, y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos, matriz solamente, al 31 de diciembre de 2016, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la opinión

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

Otro asunto

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



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

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a esos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Asociación.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas, efectuadas por la administración.



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

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, en base a la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que puedan generar una duda significativa sobre la capacidad de la Asociación para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría, sobre las correspondientes revelaciones en los estados financieros o, si tales revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Asociación no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de una forma que logren una presentación razonable.

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

PricewaterhouseCoopers

13 de marzo de 2017

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Balance General (Valores en RD\$)

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	258,624,947	230,951,380
Banco Central	2,340,052,194	2,101,429,574
Bancos del país	311,194,708	585,508,523
Bancos del extranjero	44,777,777	36,977,952
Otras disponibilidades	28,039,887	29,415,067
	<u>2,982,689,513</u>	<u>2,984,282,496</u>
Inversiones (Notas 6 y 13)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,340,577,031	3,986,103,073
Rendimientos por cobrar	81,050,023	161,493,792
Provisión para inversiones	(903,847)	(2,797,437)
	<u>3,420,723,207</u>	<u>4,144,799,428</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 13)		
Vigente	18,570,536,665	15,588,511,340
Reestructurada	111,916,011	186,447,402
Vencida	339,937,332	417,744,319
Cobranza judicial	10,238,905	19,599,117
Rendimientos por cobrar	216,479,896	218,807,506
Provisiones para créditos	(464,328,764)	(439,647,367)
	<u>18,784,780,045</u>	<u>15,991,462,317</u>
Cuentas por cobrar (Nota 8)	<u>123,265,500</u>	<u>147,958,590</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 9 y 13)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	332,946,255	347,976,890
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(151,414,827)	(141,935,476)
	<u>181,531,428</u>	<u>206,041,414</u>
Inversiones en acciones (Notas 10 y 13)		
Inversiones en acciones	151,268,001	102,343,946
Provisión para inversiones en acciones	(10,237,660)	(13,871,943)
	<u>141,030,341</u>	<u>88,472,003</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 11)		
Propiedades, muebles y equipos	964,939,700	772,834,798
Depreciación acumulada	(163,053,772)	(161,836,241)
	<u>801,885,928</u>	<u>610,998,557</u>
Otros activos (Nota 12)		
Cargos diferidos	313,837,696	320,189,363
Intangibles		70,741,643
Activos diversos	116,723,374	117,206,028
Amortización acumulada		(69,557,429)
	<u>430,561,070</u>	<u>438,579,605</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>26,866,467,032</u>	<u>24,612,594,410</u>
Cuentas contingentes (Nota 22)	<u>1,814,702,442</u>	<u>1,484,583,965</u>
Cuentas de orden (Nota 23)	<u>34,619,540,579</u>	<u>34,588,596,713</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Balance General (Valores en RD\$)

ACTIVOS	31 de Diciembre de	
	2016	2015
Fondos disponibles (Nota 4)		
Caja	258,624,947	230,951,380
Banco Central	2,340,052,194	2,101,429,574
Bancos del país	311,194,708	585,508,523
Bancos del extranjero	44,777,777	36,977,952
Otras disponibilidades	28,039,887	29,415,067
	<u>2,982,689,513</u>	<u>2,984,282,496</u>
Inversiones (Notas 6 y 13)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	3,340,577,031	3,986,103,073
Rendimientos por cobrar	81,050,023	161,493,792
Provisión para inversiones	(903,847)	(2,797,437)
	<u>3,420,723,207</u>	<u>4,144,799,428</u>
Cartera de créditos (Notas 7 y 13)		
Vigente	18,570,536,665	15,588,511,340
Reestructurada	111,916,011	186,447,402
Vencida	339,937,332	417,744,319
Cobranza judicial	10,238,905	19,599,117
Rendimientos por cobrar	216,479,896	218,807,506
Provisiones para créditos	(464,328,764)	(439,647,367)
	<u>18,784,780,045</u>	<u>15,991,462,317</u>
Cuentas por cobrar (Nota 8)	<u>123,265,500</u>	<u>147,958,590</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 9 y 13)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	332,946,255	347,976,890
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(151,414,827)	(141,935,476)
	<u>181,531,428</u>	<u>206,041,414</u>
Inversiones en acciones (Notas 10 y 13)		
Inversiones en acciones	151,268,001	102,343,946
Provisión para inversiones en acciones	(10,237,660)	(13,871,943)
	<u>141,030,341</u>	<u>88,472,003</u>
Propiedades, muebles y equipos (Nota 11)		
Propiedades, muebles y equipos	964,939,700	772,834,798
Depreciación acumulada	(163,053,772)	(161,836,241)
	<u>801,885,928</u>	<u>610,998,557</u>
Otros activos (Nota 12)		
Cargos diferidos	313,837,696	320,189,363
Intangibles		70,741,643
Activos diversos	116,723,374	117,206,028
Amortización acumulada		(69,557,429)
	<u>430,561,070</u>	<u>438,579,605</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>26,866,467,032</u>	<u>24,612,594,410</u>
Cuentas contingentes (Nota 22)	<u>1,814,702,442</u>	<u>1,484,583,965</u>
Cuentas de orden (Nota 23)	<u>34,619,540,579</u>	<u>34,588,596,713</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Balance General (Valores en RD\$)

	31 de Diciembre de	
	2016	2015
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 14)		
De ahorro	5,971,670,538	5,329,806,378
A plazo	2,020,126	2,202,397
Intereses por pagar	6,121	6,046
	<u>5,973,696,785</u>	<u>5,332,014,821</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 15)		
De instituciones financieras del país	12,448,217	12,808,223
Intereses por pagar	378	363
	<u>12,448,595</u>	<u>12,808,586</u>
Fondos tomados a préstamo (Nota 16)		
De instituciones financieras del país	300,000,000	
Otras instituciones del exterior	195,000,000	195,000,000
Intereses por pagar	4,625,606	3,036,718
	<u>499,625,606</u>	<u>198,036,718</u>
Valores en circulación (Nota 17)		
Títulos y valores	16,517,466,236	15,066,256,266
Intereses por pagar	63,218,857	58,162,019
	<u>16,580,685,093</u>	<u>15,124,418,285</u>
Otros pasivos (Nota 18)	<u>755,516,137</u>	<u>1,108,100,069</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>23,821,972,216</u>	<u>21,775,378,479</u>
PATRIMONIO NETO		
Otras reservas patrimoniales (Nota 20)	1,833,129,990	1,805,213,825
Superávit por revaluación	3,766,118	3,766,118
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	956,353,223	835,356,012
Resultado del ejercicio	251,245,485	192,879,976
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>3,044,494,816</u>	<u>2,837,215,931</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>26,866,467,032</u>	<u>24,612,594,410</u>
Cuentas contingentes (Nota 22)	<u>1,814,702,442</u>	<u>1,484,583,965</u>
Cuentas de orden (Nota 23)	<u>34,619,540,579</u>	<u>34,588,596,713</u>

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

Francisco Melo Chalas
Vicepresidente Ejecutivo

Marcelina Peña Castellano
Vicepresidente Ejecutivo de
Administración y Finanzas

Riquerme De León Ysa
Contador General

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Estado de Resultados (Valores en RD\$)

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2016	2015
Ingresos financieros (Nota 24)		
Intereses y comisiones por créditos	2,553,919,564	2,259,772,308
Intereses por inversiones	371,322,280	588,933,605
Ganancia por inversiones	55,520,526	83,503,321
	<u>2,980,762,370</u>	<u>2,932,209,234</u>
Gastos financieros (Nota 24)		
Intereses por captaciones	(1,271,186,124)	(1,166,532,203)
Pérdida por inversiones	(52,110,334)	(165,901,759)
Intereses y comisiones por financiamiento	(31,657,554)	(28,420,572)
	<u>(1,354,954,012)</u>	<u>(1,360,854,534)</u>
Margen financiero bruto	<u>1,625,808,358</u>	<u>1,571,354,700</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 13)	(319,198,148)	(218,109,659)
Provisión para inversiones (Nota 13)	(1,040,742)	(5,813,070)
	<u>(320,238,890)</u>	<u>(223,922,729)</u>
Margen financiero neto	<u>1,305,569,468</u>	<u>1,347,431,971</u>
Ingresos por diferencias de cambio	<u>14,404,666</u>	<u>16,027,297</u>
Otros ingresos operacionales (Nota 25)		
Comisiones por servicios	614,119,621	543,631,174
Comisiones por cambio	9,247,665	11,544,248
Ingresos diversos	16,100,997	21,757,563
	<u>639,468,283</u>	<u>576,932,985</u>
Otros gastos operacionales (Nota 25)		
Comisiones por servicios	(90,110,607)	(67,941,913)
Gastos diversos	(3,878,445)	(5,702,186)
	<u>(93,989,052)</u>	<u>(73,644,099)</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 27)	(960,064,643)	(938,874,315)
Servicios de terceros	(216,260,424)	(220,117,565)
Depreciación y amortización	(50,592,877)	(62,754,047)
Otras provisiones	(55,272,047)	(49,434,786)
Otros gastos	(504,084,303)	(501,519,477)
	<u>(1,786,274,294)</u>	<u>(1,772,700,190)</u>
Resultado operacional	<u>79,179,071</u>	<u>94,047,964</u>
Otros ingresos (gastos) (Nota 26)		
Otros ingresos	356,954,373	223,125,545
Otros gastos	(97,141,340)	(70,004,876)
	<u>259,813,033</u>	<u>153,120,669</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	<u>338,992,104</u>	<u>247,168,633</u>
Impuesto sobre la renta (Nota 19)	(59,830,454)	(32,857,549)
Resultado del ejercicio	<u>279,161,650</u>	<u>214,311,084</u>

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

Francisco Melo Chalas
Vicepresidente Ejecutivo

Marcelina Peña Castellano
Vicepresidente Ejecutivo de
Administración y Finanzas

Riquerme De León Ysa
Contador General

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

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

	Año Terminado el 31 de Diciembre de	
	2016	2015
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	2,532,115,746	2,220,517,242
Otros ingresos financieros cobrados	455,176,239	558,240,502
Otros ingresos operacionales cobrados	639,468,282	576,932,985
Intereses pagados por captaciones	(1,266,129,196)	(1,165,332,393)
Intereses y comisiones pagados por financiamiento	(30,068,666)	(28,420,572)
Gastos generales y administrativos pagados	(1,643,943,261)	(1,596,306,552)
Otros gastos operacionales pagados	(93,989,053)	(73,644,099)
Impuesto sobre la renta pagado	(26,728,828)	(37,198,998)
Pagos diversos por actividades de operación	(261,000,948)	(187,867,372)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	304,900,315	266,920,743
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	596,601,987	1,284,397,894
Créditos otorgados	(8,631,224,425)	(8,901,427,699)
Créditos cobrados	5,350,869,288	7,026,202,556
Interbancarios otorgados		(125,000,000)
Interbancarios cobrados		125,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(243,427,678)	(110,909,376)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	(4,400,342)	55,082
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	232,556,020	171,456,820
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(2,699,025,150)	(530,224,723)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	74,640,114,549	72,942,816,280
Devolución de captaciones	(72,547,582,697)	(72,024,336,536)
Interbancarios recibidos	960,000,000	
Interbancarios pagados	(960,000,000)	
Operaciones de fondos tomados a préstamos	300,000,000	
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	2,392,531,852	918,479,744
(DISMINUCIÓN) AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO	(1,592,983)	655,175,764
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	2,984,282,496	2,329,106,732
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	2,982,689,513	2,984,282,496

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

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

	Año Terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Resultado del ejercicio	<u>279,161,650</u>	<u>214,311,084</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones		
Cartera de créditos	319,198,148	218,109,659
Inversiones	1,040,742	5,813,070
Rendimientos por cobrar	45,892,132	34,005,751
Bienes recibidos en recuperación de créditos	7,747,559	10,577,039
Operaciones contingentes	1,632,356	3,771,999
Liberación de provisiones		
Rendimientos por cobrar	(28,464,957)	(6,793,901)
Depreciación y amortización	50,592,877	62,754,047
Beneficios al personal y otras provisiones	92,917,278	63,908,778
Deterioro de bienes adjudicados y otros	37,133,681	8,482,592
Impuesto sobre la renta diferido	59,830,454	(9,003,392)
Recuperación de créditos castigados en bienes	(105,546,689)	(136,322,384)
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	7,531,984	49,513
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(42,840,487)	(7,892,843)
Otros ingresos	(110,286,978)	
Cambios netos en activos y pasivos		
Rendimientos por cobrar	58,639,950	12,450,269
Cuentas por cobrar	24,693,090	(37,044,577)
Cargos diferidos	(44,253,665)	(24,140,348)
Activos diversos	482,655	452,509
Otros pasivos	<u>(350,201,465)</u>	<u>(146,568,122)</u>
Total de ajustes	<u>25,738,665</u>	<u>52,609,659</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>304,900,315</u>	<u>266,920,743</u>

Revelación de transacciones no monetarias en Nota 32.

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

Francisco Melo Chalas
Vicepresidente Ejecutivo

Marcelina Peña Castellanos
Vicepresidente Ejecutivo de
Administración y Finanzas

Riquerme De León Ysa
Contador General

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto (Valores en RD\$)

	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2015	1,783,782,717	3,766,118	697,995,017	169,470,823	2,655,014,675
Transferencia a resultados acumulados			169,470,823	(169,470,823)	
Resultado del ejercicio				214,311,084	214,311,084
Ganancias actuariales por provisión para beneficios a empleados (Nota 18)			11,190,957		11,190,957
Impuesto diferido sobre ganancias actuariales			(3,021,558)		(3,021,558)
Provisión para retiro Junta de Directores (Nota 18)			(50,000,000)		(50,000,000)
Impuesto diferido sobre provisión para retiro Junta de Directores			9,720,773		9,720,773
Transferencia a otras reservas patrimoniales (Nota 20)	21,431,108			(21,431,108)	
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1,805,213,825	3,766,118	835,356,012	192,879,976	2,837,215,931
Transferencia a resultados acumulados			192,879,976	(192,879,976)	
Resultado del ejercicio				279,161,650	279,161,650
Eliminación de ganancias actuariales acumuladas por provisión para beneficios a empleados (Nota 18)			(31,107,886)		(31,107,886)
Impuesto diferido sobre efectos actuariales acumulados por provisión para beneficios a empleados, neto (Nota 19)			9,315,960		9,315,960
Provisión para retiro Junta de Directores (Nota 18)			(50,000,000)		(50,000,000)
Impuesto diferido por provisión para retiro Junta de Directores (Nota 19)			(90,839)		(90,839)
Transferencia a otras reservas patrimoniales (Nota 20)	27,916,165			(27,916,165)	
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1,833,129,990	3,766,118	956,353,223	251,245,485	3,044,494,816

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

Francisco Melo Chalas
Vicepresidente Ejecutivo

Marcelina Peña Castellanos
Vicepresidente Ejecutivo de
Administración y Finanzas

Riquerme De León Ysa
Contador General

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

1. Entidad

La Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (en lo adelante “la Asociación”) fue organizada el 14 de julio de 1972 de acuerdo a los términos de la Ley No. 5897 del 14 de mayo de 1962 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, mediante franquicia otorgada por el antiguo Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción, y tiene su sede en la Avenida 27 de febrero No. 218, Santo Domingo.

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

El detalle de los principales funcionarios es:

Nombre	Posición
Freddy A. Reyes Pérez	Presidente
Francisco E. Melo Chalas	Vicepresidente Ejecutivo Gerente General
Gustavo Zuluaga Alam	Vicepresidente Ejecutivo Subgerente General
Marcelina Peña Castellano	Vicepresidente Ejecutivo de Administración y Finanzas
Joe Lugo López	Vicepresidente Ejecutivo de Operaciones, Tecnología y Legal

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre es como sigue:

Ubicación	2016		2015	
	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	30	35	30	35
Interior del País	23	24	23	24
	<u>53</u>	<u>59</u>	<u>53</u>	<u>59</u>

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

La Asociación mantiene sus registros y prepara sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

Los estados financieros fueron aprobados para su emisión por la Junta de Directores de la Asociación el 1 de marzo de 2017.

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

Bases Contables y de Preparación de los Estados Financieros

La Asociación ha preparado sus estados financieros sobre la base de Asociación Matriz Solamente, para cumplir con requerimientos regulatorio y fiscal. Estos han sido preparados de acuerdo con las prácticas de contabilidad vigentes establecidas por la Superintendencia de Bancos en su Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, los reglamentos, resoluciones, instructivos, circulares y otras disposiciones específicas emitidas por la Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera. Las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo adelante “NIIF”) son usadas como normas supletorias en ciertas situaciones no previstas en el referido marco contable. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las NIIF aplicables para instituciones financieras, por consiguiente, los estados financieros no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas NIIF.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

La Asociación también prepara estados financieros consolidados, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, siguiendo los procedimientos establecidos en el Artículo 7 del Reglamento para la Elaboración y Publicación de Estados Financieros Consolidados aprobado mediante la Quinta Resolución de la Junta Monetaria del 29 de marzo de 2005. En la consolidación de los estados financieros, la subsidiaria, que es la entidad en la que la Asociación tiene directa o indirectamente interés mayor al 50% del derecho a voto o control sobre las operaciones, ha sido consolidada. Los estados financieros consolidados son públicos como lo requieren las prácticas para las entidades financieras emitidas por la Superintendencia de Bancos.

Los usuarios de los presentes estados financieros deben leerlos conjuntamente con los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha, para obtener información completa sobre la posición financiera, resultado de operaciones y cambios en el patrimonio de la Asociación como un todo.

Los estados financieros de la Asociación están preparados en base al costo histórico.

Diferencias con Normas Internacionales de Información Financiera

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

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

De conformidad con las NIIF, para la evaluación de la cartera de créditos a fines de determinar la existencia o no de deterioro la NIC 39 considera un modelo de pérdidas incurridas, por el cual se consideran solo aquellas pérdidas que provengan de eventos pasados y condiciones actuales. La NIIF 9 (de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero de 2018) reemplaza a la NIC 39, estableciendo un modelo de pérdidas esperadas por el cual la pérdida se registra cuando se hayan identificado posibles eventos de incumplimiento, aunque estos no hayan ocurrido. La NIIF 9 establece un enfoque de tres fases para la contabilización de la provisión por deterioro, que se basa en el cambio en la calidad crediticia de los activos financieros desde su reconocimiento inicial.

- ii) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos que requiere provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del REA, el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente y disposiciones específicas. Las NIIF requieren las mismas consideraciones indicadas para la cartera de créditos en el literal i) anterior.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- iii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación u obtención de la sentencia definitiva:
- *Bienes muebles*: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18^{avo} mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24^{avo} mensual.
 - *Títulos valores*: sigue la base de provisión para inversiones.
- Las NIIF requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor.
- iv) Los rendimientos por cobrar con una antigüedad menor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo del crédito, y se provisionan al 100% cuando exceden dicho plazo, excepto para las operaciones de tarjetas de crédito que se provisionan al 100% con una antigüedad de 60 días. A partir de esos plazos se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden. De conformidad con las NIIF, las provisiones para rendimientos por cobrar se determinan con base a los riesgos existentes en la cartera. Si hubiese deterioro, los préstamos son ajustados y posteriormente continúa el devengo de intereses sobre la base del saldo ajustado, utilizando la tasa de interés efectiva.
- v) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana (en lo adelante “Banco Central”) a la fecha del balance general. Las NIIF requieren que los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio existente a la fecha del balance general.
- vi) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones. Las NIIF requieren que estos castigos se realicen inmediatamente cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vii) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ejecutarse su garantía, sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado. Las NIIF sólo requieren provisión cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o exista deterioro del mismo.
- viii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las NIIF difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.
- ix) De conformidad con las prácticas bancarias, los otros ingresos operacionales, tales como comisiones por tarjetas de crédito, son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las NIIF.
- x) La Superintendencia de Bancos requiere que los programas de computación, mejoras a propiedad arrendada, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia. Los activos intangibles se clasifican como bienes diversos hasta que sean autorizados. Las NIIF requieren que estas partidas sean registradas directamente como activos intangibles, siempre y cuando las mismas vayan a generar beneficios económicos futuros.
- xi) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, sean clasificadas como inversiones. Las NIIF requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de hasta tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- xii) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera clasifiquen las inversiones en valores en cuatro categorías: negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda. En esta última categoría se clasifican aquellas inversiones que no cotizan en un mercado activo u organizado y que no pueden ser clasificadas en las tres categorías anteriores. Las inversiones negociables y disponibles para la venta deben registrarse a su valor razonable y las inversiones mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda, a su costo amortizado. Las NIIF no establecen la categoría de otras inversiones en instrumentos de deuda y la clasificación dependerá de la intención de la gerencia de acuerdo a la NIC 39. La NIIF 9 establece tres categorías de instrumentos de deuda: costo amortizado, valor razonable con cambios en otros resultados integrales (patrimonio) y valor razonable con cambios en resultados. Dicha clasificación depende del modelo de negocio para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.
- xiii) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la Asociación clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las NIIF requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.
- xiv) De conformidad con las prácticas bancarias vigentes, la Asociación debe revelar en forma cuantitativa los riesgos a los cuales está expuesta derivado de sus instrumentos financieros, tales como los riesgos de tasa de interés y de liquidez y calidad crediticia de los préstamos, entre otros. Las NIIF requieren divulgaciones adicionales que permitan a los usuarios de los estados financieros evaluar: a) la importancia de los instrumentos financieros en relación a la posición financiera y resultados de la entidad y b) la naturaleza y el alcance de los riesgos resultantes de los instrumentos financieros a los cuales la entidad está expuesta durante el ejercicio y a la fecha de reporte y cómo la entidad maneja esos riesgos.
- xv) La Superintendencia de Bancos requiere que las entidades de intermediación financiera registren una provisión para operaciones contingentes, la cual incluye líneas de crédito de utilización automática, entre otros, siguiendo los lineamientos del REA. Las NIIF requieren registrar una provisión cuando se tenga una obligación presente como resultado de un suceso pasado, que sea probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación, y pueda hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- xvi) La Asociación determina la vida útil estimada de las propiedades, muebles y equipos al momento de su adquisición, y registra en cuentas de orden los activos totalmente depreciados. Las NIIF requieren que el valor residual y la vida útil de un activo sea revisado como mínimo al término de cada período anual, y si las expectativas difiriesen de las estimaciones previas, se contabilice el efecto como un cambio en estimado.
- xvii) La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos, contabilizó la compra de cartera al valor bruto, y el descuento como un pasivo diferido, amortizable linealmente por cinco años. Las NIIF establecen que este tipo de transacción debería contabilizarse neto de la cartera adquirida y amortizar el descuento utilizando el método de tasa de interés efectiva por la vida útil del instrumento.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- xviii) La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos, determinó un pasivo por obligación de retiro a los miembros de la Junta de Directores de RD\$200 millones, a ser constituido con cargos anuales de RD\$50 millones a resultados acumulados de ejercicios anteriores. Las NIIF requieren que ese tipo de obligaciones se contabilicen sobre bases actuariales, los costos de servicios pasados se deben contabilizar en resultados en el año que se establece y/o autoriza el beneficio y las ganancias o pérdidas actuariales se deben contabilizar en otros resultados integrales.
- xix) La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos, registró el efecto de la eliminación de la provisión para beneficios a empleados en otros ingresos. Las NIIF establecen que este efecto se registra con cargo a la cuenta de gastos que originó la operación.

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

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

Uso de Estimados

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

Inversiones en Valores

El Instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las Inversiones en Instrumentos de Deuda clasifica las inversiones en valores negociables, disponibles para la venta, mantenidas hasta el vencimiento y otras inversiones en instrumentos de deuda que se resumen a continuación:

- **Negociables:** Son aquellas inversiones que las entidades tienen en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de las fluctuaciones en sus precios como participantes de mercado, que se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado. Las inversiones negociables se registran a su valor razonable y los cambios en el valor razonable se reconocen en el estado de resultados como una ganancia o pérdida por fluctuación de valores. Esos valores no pueden permanecer en esta categoría más de 180 días a partir de su fecha de adquisición, plazo durante el cual deben ser vendidos.
- **Disponibles para la venta:** Comprenden las inversiones mantenidas intencionalmente para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento, y que estén cotizadas en un mercado activo u organizado. Las inversiones disponibles para la venta se registran a su valor razonable y las variaciones del valor de mercado se reconocen en el patrimonio.
- **Mantenidas hasta el vencimiento:** Son aquellas inversiones que se tiene la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, cotizan en un mercado activo u organizado y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. La prima o el descuento se amortizan a la cuenta de resultados durante la vigencia del título.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- **Otras inversiones en instrumentos de deuda:** En esta categoría se incluyen las inversiones en instrumentos de deuda adquiridos que por sus características no califican para ser incluidas en las categorías anteriores, para los que no existe un mercado activo para su negociación, y se registran a su costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las inversiones en el Banco Central y los títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se clasifican en esta categoría, debido que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado y la Superintendencia de Bancos definió que los mismos no tienen un mercado activo.

El tipo de valor o instrumento financiero y su monto se presentan en la Nota 6.

Provisión para Inversiones en Valores

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

Las inversiones en el Banco Central y en títulos de deuda del Ministerio de Hacienda se consideran sin riesgo, por lo tanto, no están sujetas a provisión.

Los excesos en provisión para inversiones en valores no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo.

Las características, restricciones, valor nominal, valor de mercado y cantidad de acciones en circulación de las inversiones en acciones se presentan en la Nota 10.

Provisión para Inversiones en Acciones

Para las inversiones en acciones, el importe de las pérdidas esperadas por deterioro o irrecuperabilidad se determina tomando como base los criterios utilizados para la evaluación de los mayores deudores comerciales, acorde con lo establecido por el REA.

Los excesos en provisión para inversiones en acciones no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

Cartera de Créditos

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

Provisión para Cartera de Créditos

El REA, aprobado por la Junta Monetaria en su Primera Resolución del 29 de diciembre de 2004 y el Instructivo para el Proceso de Evaluación de Activos en Régimen Permanente emitido por la Superintendencia de Bancos el 7 de marzo de 2008, establecen el procedimiento para el proceso de evaluación y constitución de provisiones de la cartera de créditos, inversiones, bienes recibidos en recuperación de créditos y contingencias.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

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

Tipos de provisiones

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

Las provisiones procíclicas son aquellas que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligado a las variaciones en el ciclo económico, de hasta un 2% de los activos y contingencias ponderadas por riesgo. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Asociación no ha constituido provisiones procíclicas.

Provisión específica

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

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

La Segunda Resolución No. 130321-02 de la Junta Monetaria del 21 de marzo de 2013 redefinió la categorización de mayores y menores deudores comerciales. Los mayores deudores son aquellos que tienen obligaciones consolidadas, tanto en una entidad como en todo el sistema financiero, iguales o mayores a RD\$25 millones, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito. La Circular SB No. 003/14 del 7 de marzo de 2014 aclara que los deudores considerados como mayores deudores que, producto de las amortizaciones o cancelaciones de deudas mantengan por un plazo de seis meses una deuda por debajo de RD\$25 millones, serán considerados como menores deudores. Si posteriormente se le otorgan nuevas facilidades de crédito que igualen o superen dicho monto, serán considerados de forma inmediata como mayores deudores.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

La Circular SIB No. 005/16 del 12 de agosto de 2016 establece que las personas físicas o jurídicas que presenten créditos comerciales con balances adeudados que igualen o superen los RD\$25 millones, tanto a nivel individual en una entidad de intermediación financiera como consolidado en el sistema financiero, por tres días consecutivos o más, serán clasificadas y publicadas por la Superintendencia de Bancos como mayores deudores comerciales.

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

Otras consideraciones

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

Créditos reestructurados: La Asociación asigna a los reestructurados comerciales una clasificación inicial no mejor de “C” independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo mejor dependiendo de la evolución de su pago. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, la Asociación les asigna una clasificación de riesgo inicial “D” para fines de la constitución de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será mejor que “B”.

Créditos en moneda extranjera clasificados D y E: Se constituye una provisión del 100% de los ingresos generados por la diferencia positiva en la fluctuación de la moneda de dichos créditos. Para los créditos con atrasos menores a 90 días, la Superintendencia de Bancos mantiene una dispensa para no constituir provisiones, mediante las Circulares SB No.002/11 y SB No.008/12. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la Asociación no tiene préstamos en esta condición.

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

Excesos de provisión: Los excesos en provisión para cartera de créditos no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones de los créditos D y E en moneda extranjera. La Circular SIB No. 007/16 del 12 de diciembre de 2016 establece que a partir del 2 de enero de 2017, los excesos en provisión por rendimientos por cobrar a más de 90 días no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Garantías

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

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

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

Provisión para Rendimientos por Cobrar

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

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

Propiedades, Muebles y Equipos y el Método de Depreciación Utilizado

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

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

Los terrenos no se deprecian.

El estimado de vida útil es el siguiente:

Tipo de Activo

Edificaciones
Mobiliario y equipo
Equipo de transporte
Equipo de cómputo
Otros muebles y equipos
Mejoras a propiedades arrendadas

Vida útil estimada

Entre 30 y 50 años
Entre 3 y 5 años
Entre 3 y 5 años
Entre 3 y 5 años
Entre 3 y 7 años
Entre 1 y 5 años

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

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

Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

Provisión para Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

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

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

La provisión correspondiente a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Asociación, debe transferirse a provisión para bienes adjudicados. La provisión de bienes adjudicados que hayan sido vendidos no puede liberarse sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos; sin embargo, puede transferirse a provisiones para otros activos riesgosos sin previa autorización.

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

Otros Activos

Los otros activos comprenden cargos diferidos, intangibles y activos diversos.

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

Los intangibles incluyen programas informáticos adquiridos por la Asociación que se amortizan en cinco años.

Los activos diversos incluyen obra de arte y papelería. La papelería se imputa a resultado a medida que se devenga el gasto. Asimismo, incluyen bienes adquiridos y otros bienes contabilizados a costo, sin exceder su valor estimado de realización.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

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

Costo de Beneficios a Directores y Empleados

Bonificación

La Asociación concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base al Código Laboral y a un porcentaje sobre las ganancias obtenidas antes de dichas compensaciones, contabilizándose el pasivo resultante con cargo a resultados del ejercicio.

Plan de Pensiones

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

Prestaciones Laborales

Las regulaciones locales requieren el pago de prestaciones sociales a los empleados que son despedidos sin causa justificada y por otros motivos establecidos en el Código Laboral. El valor de esta compensación depende de varios factores, incluyendo el tiempo que haya trabajado el empleado. La Asociación pagaba este beneficio, independiente de la causa, hasta el 23 de diciembre de 2016 que la Junta de Directores dispuso que dicho beneficio será realizado acorde lo establecido en el Código Laboral y se eliminó el pasivo existente a esa fecha. Ver Nota 18.

Otros Beneficios

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

Adicionalmente, la Junta de Directores de la Asociación en sesión del 28 de mayo del 2007 aprobó un bono especial de retiro para empleados al cumplir 15 años de servicios y 50 años de edad. En el 2012 se resolvió el congelamiento de dicho beneficio y se convirtió en un fondo cerrado. La Junta de Directores del 23 de diciembre de 2016, aprobó el pago de este bono especial a todos los empleados que calificaban al mismo. Ver Nota 18.

La Asociación, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos, determinó un pasivo por retiro a los miembros de la Junta de Directores de RD\$200 millones, a ser constituidos con cargos anuales de RD\$50 millones a resultados acumulados de ejercicios anteriores hasta el 2017. Ver Nota 18.

Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo están valuados al monto original del contrato menos los pagos de capital realizados.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Obligaciones con el Público y Valores en Circulación

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

Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

Ingresos y Gastos por Intereses Financieros

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

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

Los ingresos por intereses sobre otras inversiones en instrumentos de deuda se registran sobre bases de acumulación usando tasa efectiva.

Los gastos por intereses sobre captaciones se registran por el método de lo devengado, sobre bases de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro, certificados financieros y contratos de participación con interés capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto; los correspondientes a cuentas de ahorro se acumulan sobre la base del balance mínimo mensual.

Ingresos por Comisiones y Otros Servicios Varios

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios provenientes de comisiones por cobranzas y servicios, manejo de tarjetas de débito y crédito, entre otros, se registran en el período en que se generan.

Otros Ingresos y Gastos

Los otros ingresos principalmente corresponden a recuperación de activos castigados y otros activos, que se contabilizan cuando se devengan, y los otros gastos cuando se generan o incurren.

Otras Provisiones

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

Impuesto sobre la Renta

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

El impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre las bases del Código Tributario Dominicano 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. 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 relacionado se realice o el impuesto diferido pasivo se cancele. El impuesto diferido activo es reconocido sólo en la medida en que sea probable que se generará ganancia imponible futura que esté disponible para ser utilizada contra la diferencia temporal.

Contingencias

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

Provisión para Contingencias

La provisión para operaciones contingentes, que se clasifica como otros pasivos, comprende fondos para líneas de crédito de utilización automática, entre otros. Esta provisión se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de créditos, conforme a la clasificación de riesgo otorgada a la cartera de créditos correlativa y a la garantía admisible deducible a los fines del cálculo de la provisión. La naturaleza y los montos de las contingencias se detallan en las Notas 18 y 22.

Los excesos en provisión para contingencias no pueden ser liberados sin previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

Arrendamientos

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

Baja en un Activo Financiero

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.

Deterioro del Valor de los Activos

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

3. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición a Riesgo Cambiario

En el balance general se incluyen derechos y obligaciones en moneda extranjera cuyos saldos incluyen el importe de la conversión a moneda nacional por los montos que se resumen a continuación:

	2016		2015	
	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$	Importe en Moneda Extranjera US\$	Total en RD\$
Activos				
Fondos disponibles	2,608,667	121,608,469	2,350,737	106,885,896
Inversiones (neto)	1,540,773	71,826,376	2,141,442	97,369,449
Cartera de créditos (neto)	1,116,080	52,028,398	1,039,013	47,243,000
Cuentas por cobrar	17,526	817,019	16,714	759,975
Total de activos	5,283,046	246,280,262	5,547,906	252,258,320
Pasivos				
Otros pasivos	121,471	5,662,625	133,506	6,070,398
Posición larga de moneda extranjera	5,161,575	240,617,637	5,414,400	246,187,922

Los activos y pasivos en moneda extranjera están convertidos a moneda nacional a la tasa de cambio de RD\$46.6171: US\$1 (2015: RD\$45.4691: US\$1).

4. Fondos Disponibles

Los fondos disponibles consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Fondos disponibles		
Caja, incluye US\$365,932 (2015: US\$360,317)	258,624,947	230,951,380
Banco Central	2,340,052,194	2,101,429,574
Bancos del país, incluye US\$1,282,191 (2015: US\$1,156,730) (a)	311,194,708	585,508,523
Bancos del extranjero, incluye US\$960,544 (2015: US\$813,255)	44,777,777	36,977,952
Otras disponibilidades, incluye US\$20,435 en 2015	28,039,887	29,415,067
	2,982,689,513	2,984,282,496

(a) En el 2015 incluye RD\$5,460,878 restringidos por embargo retentivo.

El encaje legal en pesos ascendió a RD\$2,347,751,782 (2015: RD\$2,145,775,907), excediendo el mínimo requerido.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

5. Fondos Interbancarios

El movimiento de los fondos interbancarios al 31 de diciembre de 2016 se detalla a continuación:

Fondos interbancarios pasivos

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No Días	Tasa Promedio Ponderada
Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	4	410,000,000	3	6.66%
Banesco Banco Múltiple, S. A.	1	200,000,000	1	8.00%
Banco Múltiple BHD León, S. A.	1	50,000,000	1	7.50%
Banco Múltiple Santa Cruz, S. A.	6	300,000,000	2	6.73%
		<u>960,000,000</u>		

Durante el 2016 la Asociación otorgó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras, no obstante al 31 de diciembre de 2016 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

El movimiento de los fondos interbancarios al 31 de diciembre de 2015 se detalla a continuación:

Fondos interbancarios activos

Entidad	Cantidad	Monto RD\$	No Días	Tasa Promedio Ponderada
Banesco Banco Múltiple, S. A.	1	50,000,000	5	6.00%
Banco Múltiple BDI, S. A.	1	75,000,000	6	7.50%
		<u>125,000,000</u>		

Durante el 2015 la Asociación otorgó fondos interbancarios con diferentes instituciones financieras, no obstante al 31 de diciembre de 2015 no mantiene saldos pendientes por este concepto.

6. Inversiones

Las inversiones en otros instrumentos de deuda consisten en:

31 de diciembre de 2016

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos remunerados	Banco Central	150,000,000	4.00%	2017
Letras de un día	Banco Central	219,965,395	5.49%	2017
Certificados de inversión	Banco Central	1,632,784,107	11.40%	2017-2023

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Bonos del Gobierno Central	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,247,537,195	10.92%	2017-2029
Certificados de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	12,500,000	8.50%	2017
Certificado de depósito, corresponde a US\$1,540,000	Citibank, N. A.	71,790,334	1.26%	2017
Certificados de depósito	Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.	6,000,000	10.15%	2017
		<u>3,340,577,031</u>	10.27%	
Rendimientos por cobrar, incluye US\$773		81,050,023		
Provisión para inversiones		<u>(903,847)</u>		
		<u><u>3,420,723,207</u></u>		

31 de diciembre de 2015

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto en RD\$</u>	<u>Tasa de Interés Promedio Ponderada</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos remunerados	Banco Central	40,000,000	3.50%	2016
Letras de un día	Banco Central	279,860,663	4.48%	2016
Certificados de inversión	Banco Central	2,048,726,397	15.21%	2016-2022
Bonos del Gobierno Central	Ministerio de Hacienda de la República Dominicana	1,436,821,415	10.48%	2016-2029
Certificados de depósito	Banco de Reservas de la República Dominicana, Banco de Servicios Múltiples	12,500,000	8.25%	2016
Certificados de depósito	Banco Múltiple Promérica de la República Dominicana, S. A.	16,000,000	9.50%	2016
Certificado de depósito, corresponde a US\$2,140,000	Citibank, N. A.	97,303,875	1.28%	2016-2017
Certificados de depósito	Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM, S. A.	6,000,000	9.00%	2016
Papeles comerciales	Alpha, Sociedad de Valores, S. A.	48,890,723	9.03%	2016
		<u>3,986,103,073</u>		
Rendimientos por cobrar, incluye US\$1,442		161,493,792		
Provisión para inversiones		<u>(2,797,437)</u>		
		<u><u>4,144,799,428</u></u>		

La Asociación tiene inversiones por RD\$71,790,334 - US\$1,540,000 (2015: RD\$97,303,875 - US\$2,140,000), dadas en garantía para cubrir operaciones de tarjetas de crédito y de débito.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

7. Cartera de Créditos

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos, incluye US\$7,053 (2015:US\$8,630)	<u>3,102,375,767</u>	<u>2,519,745,347</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Tarjetas de crédito personales, incluye US\$1,107,605 (2015:US\$1,037,608)	420,376,089	368,808,820
Préstamos de consumo	<u>3,834,557,416</u>	<u>3,155,928,169</u>
	<u>4,254,933,505</u>	<u>3,524,736,989</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	10,182,972,369	8,570,189,868
Construcción, remodelación, reparación, ampliación y otros	<u>1,492,347,272</u>	<u>1,597,629,974</u>
	<u>11,675,319,641</u>	<u>10,167,819,842</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$37,128 (2015:US\$33,811)	<u>216,479,896</u>	<u>218,807,506</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$35,706 (2015:US\$41,036)	<u>(464,328,764)</u>	<u>(439,647,367)</u>
	<u>18,784,780,045</u>	<u>15,991,462,317</u>

b) La condición de la cartera de créditos es:

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigente, incluye US\$7,053 (2015:US\$8,630)	2,838,410,332	2,148,987,520
Reestructurados	110,965,941	184,137,402
Vencida		
De 31 a 90 días	2,180,722	1,910,705
Por más de 90 días	96,844,765	85,185,306
Cobranza judicial		13,651,798
	<u>3,048,401,760</u>	<u>2,433,872,731</u>
<u>Microcréditos:</u>		
Vigente	51,639,017	84,394,302
Vencida		
De 31 a 90 días	303,403	265,675
Por más de 90 días	<u>2,031,587</u>	<u>1,212,640</u>
	<u>53,974,007</u>	<u>85,872,617</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigente, incluye US\$1,069,928 (2015:US\$987,620)	4,128,885,586	3,413,998,020
Vencida		
De 31 a 90 días	7,088,783	6,239,853
Por más de 90 días, incluye US\$37,677 (2015:US\$49,988)	118,959,136	104,499,116
	<u>4,254,933,505</u>	<u>3,524,736,989</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigente	11,551,601,730	9,941,131,498
Reestructurados	950,070	2,310,000
Vencida		
De 31 a 90 días	1,417,671	2,312,788
Por más de 90 días	111,111,265	216,118,236
Cobranza judicial	10,238,905	5,947,319
	<u>11,675,319,641</u>	<u>10,167,819,841</u>
<u>Rendimientos por cobrar por créditos:</u>		
Vigente, incluye US\$34,273 (2015:US\$30,078)	176,117,212	157,049,568
Reestructurados	4,031,099	14,342,028
Vencida		
De 31 a 90 días	8,500,200	12,068,706
Por más de 90 días, incluye US\$2,855 (2015:US\$3,733)	27,465,470	33,878,851
Cobranza judicial	365,915	1,468,353
	<u>216,479,896</u>	<u>218,807,506</u>
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$35,706 (2015:US\$41,036)	<u>(464,328,764)</u>	<u>(439,647,367)</u>
	<u>18,784,780,045</u>	<u>15,991,462,317</u>
<i>c) Por tipo de garantías:</i>		
	2016 RD\$	2015 RD\$
Con garantías polivalentes (i)	14,213,010,785	12,602,720,084
Con garantías no polivalentes (ii)	134,963,047	109,391,852
Sin garantías, (iii) incluye US\$1,114,658 (2015:US\$1,046,238)	4,684,655,081	3,500,190,242
	<u>19,032,628,913</u>	<u>16,212,302,178</u>
Rendimientos por cobrar, incluye US\$37,128 (2015:US\$33,811)	216,479,896	218,807,506
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$35,706 (2015:US\$41,036)	<u>(464,328,764)</u>	<u>(439,647,367)</u>
	<u>18,784,780,045</u>	<u>15,991,462,317</u>
(i) Las garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.		

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

(ii) Las garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

(iii) Los créditos sin garantía incluyen los saldos de tarjetas de crédito, así como préstamos con garantías solidarias, garantías de acciones y otros títulos que no son considerados como garantías por las normas vigentes.

d) *Por origen de los fondos:*

	2016 RD\$	2015 RD\$
Propios, incluye US\$1,114,658 (2015:US\$1,046,238)	18,414,670,535	15,509,607,450
Con recursos liberados de encaje legal	<u>617,958,378</u>	<u>702,694,728</u>
	19,032,628,913	16,212,302,178
Rendimientos por cobrar, incluye US\$37,128 (2015:US\$33,811)	216,479,896	218,807,506
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$35,706 (2015:US\$41,036)	<u>(464,328,764)</u>	<u>(439,647,367)</u>
	<u>18,784,780,045</u>	<u>15,991,462,317</u>

e) *Por plazos:*

	2016 RD\$	2015 RD\$
Corto plazo (hasta un año), incluye US\$1,114,658 (2015:US\$1,046,238)	1,534,745,921	1,205,874,201
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	3,798,211,287	2,402,988,096
Largo plazo (más de tres años)	<u>13,699,671,705</u>	<u>12,603,439,881</u>
	19,032,628,913	16,212,302,178
Rendimientos por cobrar, incluye US\$37,128 (2015:US\$33,811)	216,479,896	218,807,506
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$35,706 (2015:US\$41,036)	<u>(464,328,764)</u>	<u>(439,647,367)</u>
	<u>18,784,780,045</u>	<u>15,991,462,317</u>

f) *Por sectores económicos:*

	2016 RD\$	2015 RD\$
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	8,414,912	2,585,699
Pesca	2,041,787	2,458,326
Explotación de minas y canteras	46,663,636	48,378,164
Industrias manufactureras	6,491,942	8,279,808
Construcción, incluye US\$1,430 en 2016	766,669,501	895,343,734
Comercio al por mayor y al por menor, incluye US\$1,312 (2015: US\$2,141)	321,889,465	256,040,719
Alojamientos y servicios de comida menor	35,642,361	36,516,564
Transportes, almacenamientos y comunicaciones	15,476,550	5,329,355

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
Intermediación financiera, incluye US\$3,519 (2015:US\$4,587)	1,449,111	1,097,366
Actividades inmobiliarias, empresariales	319,901,016	287,074,955
Enseñanza	9,368,725	1,833,007
Servicios sociales y de salud	19,568,146	18,739,549
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales, incluyendo US\$792 (2015: US\$1,903)	1,548,798,616	956,068,102
Hogares privados con servicios domésticos y consumo, incluye US\$1,107,605 (2015:US\$1,037,607)	<u>15,930,253,145</u>	<u>13,692,556,830</u>
	19,032,628,913	16,212,302,178
Rendimientos por cobrar, incluye US\$37,128 (2015:US\$33,811)	216,479,896	218,807,506
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar, incluye US\$35,706 (2015:US\$41,036)	<u>(464,328,764)</u>	<u>(439,647,367)</u>
	<u>18,784,780,045</u>	<u>15,991,462,317</u>

El 9 de abril de 2014, la Asociación suscribió contrato de compraventa de cartera de créditos hipotecarios con el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción –BNV- (actualmente Banco Nacional de las Exportaciones - BANDEX), en el cual la Asociación adquirió cartera de créditos por RD\$945.7 millones, con descuento de RD\$148 millones. Este descuento se contabilizó como Otros Pasivos y se amortiza linealmente en cinco años, con la no objeción de la Superintendencia de Bancos. Adicionalmente, la Superintendencia de Bancos aprobó una dispensa para la constitución de provisiones y ponderación para fines de solvencia de esta cartera de créditos por un período de dos años que concluyó en el 2016, fecha en la cual la Asociación constituyó provisión por RD\$56.7 millones con cargo al descuento pendiente de amortizar.

8. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Comisiones por cobrar, incluye US\$17,234 (2015:US\$16,547)	7,235,648	6,621,422
Cargos por cobrar por tarjetas de crédito, incluye US\$287 (2015:US\$152)	6,889,487	5,807,604
Cuentas a recibir diversas		
Cuentas por cobrar al personal	2,888,528	2,617,563
Depósitos en garantía	8,081,649	6,636,527
Primas de seguros	32,397,183	28,900,953
Relacionada (Nota 30)		31,614,444
Proyecto Solidaridad	10,168,979	9,835,752
Comisión venta de marbetes	7,806,065	4,907,785
Otras, incluyendo US\$5 (2015:US\$15)	<u>47,797,961</u>	<u>51,016,540</u>
	<u>123,265,500</u>	<u>147,958,590</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

9. Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Mobiliario y equipo	533,689	683,689
Bienes en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	242,309,377	254,237,518
Más de 40 meses de adjudicados	90,103,189	93,055,683
	<u>332,946,255</u>	<u>347,976,890</u>
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Hasta 40 meses de adjudicados	(60,166,376)	(48,879,793)
Más de 40 meses de adjudicados	(91,248,451)	(93,055,683)
	<u>(151,414,827)</u>	<u>(141,935,476)</u>
	<u>181,531,428</u>	<u>206,041,414</u>

10. Inversiones en Acciones

Las inversiones en acciones en sociedades jurídicas consisten en:

31 de diciembre de 2016

Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
1,000	0.00%	Comunes	1,000	(a)	1
37,500,000	20.55%	Comunes	100	(a)	375,000
1,184,700	29.62%	Comunes	100	(a)	11,847
79,999,000 (b)	99.99%	Comunes	1,000	(a)	79,999
32,583,301	23.12%	Comunes	50	(a)	642,647
151,268,001					
(10,237,660)		Provisión para inversiones en acciones			
<u>141,030,341</u>					

31 de diciembre de 2015

Monto de la Inversión RD\$	Porcentaje de Participación	Tipo de Acciones	Valor Nominal RD\$	Valor de Mercado RD\$	Cantidad de Acciones
1,076,257	1.34%	Comunes	1,000	(a)	837
37,500,000	25.00%	Comunes	100	(a)	375,000
1,184,700	29.62%	Comunes	100	(a)	11,847
29,999,000 (b)	99.99%	Comunes	1,000	(a)	29,999
32,583,989	31.28%	Comunes	50	(a)	239,765
102,343,946					
(13,871,943)		Provisión para inversiones en acciones			
<u>88,472,003</u>					

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

- (a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde la Asociación pueda obtener el valor de mercado de estas inversiones.
- (b) El total de activos, pasivos, patrimonio y resultados del año de la subsidiaria no consolidada al 31 de diciembre de 2016 ascienden a RD\$11,323,782 (2015: RD\$8,450,502), RD\$1,777,446, (2015: RD\$34,011,708), RD\$9,546,336 (2015: RD\$25,561,206) y RD\$14,892,457 (2015: RD\$22,218,810), respectivamente.

11. Propiedades, Muebles y Equipo

Las propiedades, muebles y equipo consisten en:

2016	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso RD\$ (a)	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2016	229,584,027	227,176,220	217,506,170	19,035,310	79,533,071	772,834,798
Adquisiciones			39,431,362		203,996,316	243,427,678
Retiros			(45,543,832)	(3,038,289)	(2,740,655)	(51,322,776)
Transferencias	65,134,879	158,688,793	25,466,554		(249,290,226)	
Balance al 31 de diciembre de 2016	294,718,906	385,865,013	236,860,254	15,997,021	31,498,506	964,939,700
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2016		(50,609,210)	(101,981,965)	(9,245,066)		(161,836,241)
Gasto de depreciación		(5,108,588)	(40,815,492)	(3,484,585)		(49,408,665)
Retiro			45,152,848	3,038,286		48,191,134
Balance al 31 de diciembre de 2016		(55,717,798)	(97,644,609)	(9,691,365)		(163,053,772)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2016	294,718,906	330,147,215	139,215,645	6,305,656	31,498,506	801,885,928
2015	Terrenos RD\$	Edificaciones RD\$	Mobiliario y Equipo RD\$	Mejoras en Propiedades Arrendadas RD\$	Diversos y Construcción en Proceso RD\$ (a)	Total RD\$
Saldos al 1 de enero de 2015	229,584,027	227,176,220	231,548,082	20,876,885	3,449,172	712,634,386
Adquisiciones			23,247,048		87,662,328	110,909,376
Retiros			(43,966,458)	(3,758,321)	(2,984,185)	(50,708,964)
Transferencias			6,677,498	1,916,746	(8,594,244)	
Balance al 31 de diciembre de 2015	229,584,027	227,176,220	217,506,170	19,035,310	79,533,071	772,834,798
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2015		(46,011,958)	(104,796,035)	(8,877,185)		(159,685,178)
Gasto de depreciación		(4,597,252)	(39,887,454)	(4,126,199)		(48,610,905)
Retiro			42,701,524	3,758,318		46,459,842
Balance al 31 de diciembre de 2015		(50,609,210)	(101,981,965)	(9,245,066)		(161,836,241)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2015	229,584,027	176,567,010	115,524,205	9,790,244	79,533,071	610,998,557

- (a) Al 31 de diciembre 2015, incluye RD\$78 millones por la construcción de un nuevo edificio administrativo, que fue finalizado al 31 de diciembre de 2016.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

12. Otros Activos

Los otros activos consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Cargos diferidos		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 19)	136,645,238	187,250,570
Otros cargos diferidos		
Seguros pagados por anticipado	14,998,497	12,242,053
Anticipo de impuesto sobre la renta (a)	148,967,301	115,244,302
Otros gastos pagados por anticipado	13,226,660	5,452,438
	<u>313,837,696</u>	<u>320,189,363</u>
Intangibles		
Software		70,741,643
Amortización acumulada		<u>(69,557,429)</u>
		<u>1,184,214</u>
Activos diversos		
Bienes adquiridos o construidos para la venta	9,572,378	9,572,378
Papelería, útiles y otros materiales	5,697,049	6,179,703
Bibliotecas y obras de arte	1,453,947	1,453,947
Otros bienes diversos (b)	100,000,000	100,000,000
	<u>116,723,374</u>	<u>117,206,028</u>
	<u>430,561,070</u>	<u>438,579,605</u>

(a) Incluye RD\$54.5 millones (2015: RD\$58.7 millones) de pago único voluntario de anticipo adicional del impuesto sobre la renta, a compensar en partes iguales en un plazo de 15 años a partir de la declaración jurada del año 2014.

(b) Corresponde a inmueble recibido en dación en pago por la Asociación Norteña de Ahorros y Préstamos, entidad fusionada, este inmueble se encuentra ubicado en el Distrito Catastral No. 32 del Distrito Nacional, sección El Bonito y El Toro. La contabilización del mismo fue aprobada por la Superintendencia de Bancos. La Asociación está en proceso de venta del mismo.

13. Resumen de Provisiones para Activos Riesgosos

El movimiento de las provisiones para activos riesgosos es:

	Cartera de Créditos RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Inversiones RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
31 de diciembre de 2016						
Saldos al 1 de enero de 2016	405,601,119	34,046,248	16,669,380	141,935,476	6,474,778	604,727,001
Constitución de provisiones	319,198,148	45,892,132	1,040,742	7,747,559	1,632,356	375,510,937
Transferencias	16,970,264	(7,790,530)	(6,568,615)	1,731,792	(4,342,911)	
Castigos contra provisiones	(353,756,512)	(24,131,427)				(377,887,939)
Liberación de provisiones		(28,464,958)				(28,464,958)
Otros (Nota 7)	43,453,825	13,310,455				56,764,280
Saldos al 31 de diciembre de 2016	<u>431,466,844</u>	<u>32,861,920</u>	<u>11,141,507</u>	<u>151,414,827</u>	<u>3,764,223</u>	<u>630,649,321</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2016 (c)	<u>431,466,844</u>	<u>32,861,920</u>	<u>11,141,507</u>	<u>151,414,827</u>	<u>3,764,223</u>	<u>630,649,321</u>
Provisiones excedentes al 31 de diciembre de 2016						

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	Cartera de Créditos RD\$	Rendimientos por Cobrar RD\$	Inversiones RD\$	Otros Activos (a) RD\$	Operaciones Contingentes (b) RD\$	Total RD\$
31 de diciembre de 2015						
Saldos al 1 de enero de 2015	353,472,734	22,642,623	32,237,060	155,678,828	4,244,706	568,275,951
Constitución de provisiones	218,109,659	34,005,751	5,813,070	10,577,039	3,771,999	272,277,518
Transferencias	51,060,443	(4,599,692)	(21,380,750)	(23,538,074)	(1,541,927)	
Castigos contra provisiones	(217,041,717)	(11,211,062)		(782,317)		(229,035,096)
Liberación de provisiones		(6,793,901)				(6,793,901)
Otros		2,529				2,529
Saldos al 31 de diciembre de 2015	405,601,119	34,046,248	16,669,380	141,935,476	6,474,778	604,727,001
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2015 (c)	390,688,503	34,046,248	16,669,380	141,935,476	6,474,778	589,814,385
Provisiones excedentes al 31 de diciembre de 2015	14,912,616					14,912,616

(a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

(b) Esta provisión se incluye en el rubro de Otros Pasivos en Nota 18, y el gasto por constitución se incluye en el rubro de Gastos Operativos del Estado de Resultados.

(c) Basados en las autoevaluaciones remitidas a la Superintendencia de Bancos a esas fechas.

14. Obligaciones con el Público

Las obligaciones con el público consisten en:

	2016		2015	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
De ahorro	5,971,670,538	0.50%	5,329,806,378	0.93%
A plazo	2,020,126	3.10%	2,202,397	3.05%
Intereses por pagar	6,121		6,046	
	<u>5,973,696,785</u>		<u>5,332,014,821</u>	
b) Por sector				
Sector público	6,036,661	0.50%	5,510,022	0.75%
Sector privado no financiero	5,967,598,734	0.51%	5,326,445,213	0.93%
Sector no residente	55,269	0.30%	53,540	0.99%
Intereses por pagar	6,121		6,046	
	<u>5,973,696,785</u>		<u>5,332,014,821</u>	

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016		2015	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	5,971,916,444	0.52%	5,330,065,538	0.93%
De 16 a 30 días	398,151	2.63%	570,538	2.65%
De 31 a 60 días	606,178	2.92%	617,866	2.92%
De 61 a 90 días	28,929	3.31%	28,420	3.31%
De 91 a 180 días	566,485	3.55%	497,126	3.50%
De 181 a 360 días	61,618	3.94%	44,758	3.52%
Más de 1 año	112,859	3.67%	184,529	3.87%
Intereses por pagar	6,121		6,046	
	<u>5,973,696,785</u>		<u>5,332,014,821</u>	

La Asociación mantiene obligaciones con el público por RD\$181,448,888 (2015: RD\$186,282,562) que se encuentran restringidas por embargos de terceros, afectados en garantía y/o de clientes fallecidos.

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	55,862,256	63,707,110
Plazo de más de diez (10) años	<u>6,460,994</u>	<u>9,377,896</u>
	<u>62,323,250</u>	<u>73,085,006</u>

15. Depósitos de Instituciones Financieras del País y del Exterior

Los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior consisten en:

	2016		2015	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
De ahorro	12,296,156	0.96%	12,658,887	1.08%
A plazo	152,061	2.98%	149,336	3.00%
Intereses por pagar	378		363	
	<u>12,448,595</u>		<u>12,808,586</u>	

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016		2015	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
b) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	12,296,157	0.96%	12,658,888	1.08%
De 16 a 30 días	42,315	2.54%	42,315	2.54%
De 31 a 60 días	60,354	2.89%	54,352	2.80%
De 61 a 90 días				
De 91 a 180 días	38,891	3.50%	37,568	3.50%
De 181 a 360 días			6,700	4.00%
Más de 1 año	10,500	3.41%	8,400	3.66%
Intereses por pagar	378		363	
	<u>12,448,595</u>		<u>12,808,586</u>	

Al 31 de diciembre de 2016 la Asociación no tiene depósitos de instituciones financieras del país y del exterior, que se encuentran restringidos por embargos de terceros, cuentas inactivas, afectados en garantía y/o de clientes fallecidos. Al 31 de diciembre de 2015 ascendían a RD\$262,438.

El estatus de las cuentas inactivas y/o abandonadas de los depósitos de instituciones financieras del país y del exterior es el siguiente:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Plazo de tres (3) años o más	<u>7,611</u>	<u>7,153</u>

La Asociación no tiene cuentas inactivas y/o abandonadas de instituciones financieras del país y del exterior con plazos de más de diez años.

16. Fondos Tomados a Préstamo

Los fondos tomados a préstamo consisten en:

2016	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Instituciones financieras del país					
Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	Préstamo	Sin garantía	11.00%	150 días	300,000,000
Instituciones financieras del exterior					
International Finance Corporation (IFC) (a)	Préstamo	Sin garantía	14.375%	60 meses	195,000,000
Intereses por pagar					<u>4,625,606</u>
					<u>499,625,606</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

2015	Modalidad	Garantía	Tasa %	Plazo	Saldo RD\$
Instituciones financieras del exterior					
International Finance Corporation (IFC) (a)	Préstamo	Sin garantía	14.375%	60 meses	195,000,000
Intereses por pagar					3,036,718
					<u>198,036,718</u>

(a) Este préstamo requiere del cumplimiento de índices financieros dentro de ciertos parámetros.

17. Valores en Circulación

Los valores en circulación consisten en:

	2016		2015	
	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual	Moneda Nacional RD\$	Tasa Promedio Ponderada Anual
a) Por tipo				
Certificados financieros	16,451,131,270	8.11%	13,983,628,587	7.56%
Contratos de participación	66,334,966	4.13%	82,627,679	3.77%
Bonos (i)			1,000,000,000	11.00%
Intereses por pagar	63,218,857		58,162,019	
	<u>16,580,685,093</u>		<u>15,124,418,285</u>	
b) Por sector				
Administración central	209,690,000	9.13%	189,690,000	9.27%
Privado no financiero	13,692,021,997	7.56%	11,960,254,651	7.22%
Financiero	2,615,754,239	10.78%	2,916,311,615	9.92%
Intereses por pagar	63,218,857		58,162,019	
	<u>16,580,685,093</u>		<u>15,124,418,285</u>	
c) Por plazo de vencimiento				
De 0 a 15 días	1,381,584,213	7.76%	1,093,846,333	6.34%
De 16 a 30 días	1,156,789,846	6.97%	938,198,643	6.40%
De 31 a 60 días	1,718,465,828	7.46%	2,010,556,297	7.53%
De 61 a 90 días	1,943,417,973	8.03%	1,641,611,184	7.43%
De 91 a 180 días	5,025,486,643	8.50%	3,691,755,497	7.59%
De 181 a 360 días	3,768,011,004	8.37%	2,674,172,109	7.44%
Más de 1 año	1,523,710,729	7.98%	3,016,116,203	9.54%
Intereses por pagar	63,218,857		58,162,019	
	<u>16,580,685,093</u>		<u>15,124,418,285</u>	

(i) La Asociación tiene una emisión de 1,000,000 de bonos corporativos por un valor de RD\$1,000 cada uno, para un total de RD\$1,000 millones. Los mismos fueron colocados en el mercado local en diferentes tramos con opción de redención anticipada a una tasa de interés de 11%, pagaderos mensualmente. Esta emisión fue previamente autorizada por la Superintendencia de Valores y la Superintendencia de Bancos. En el 2016 estos bonos corporativos vencieron y fueron retribuidos capital más intereses a los tenedores.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

La Asociación mantiene valores en circulación por RD\$1,129,862,285 (2015: RD\$1,113,354,052) que se encuentran restringidos por embargos de terceros, afectados en garantía y/o clientes fallecidos.

18. Otros Pasivos

Los otros pasivos consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Obligaciones financieras a la vista, incluye US\$31,101 (2015:US\$26,062)	40,171,152	27,747,830
Partidas no reclamadas por terceros	85,404,022	82,487,806
Tarjetas prepagadas	228,706,095	210,458,027
Acreedores diversos, incluye US\$35,905 (2015:US\$24,530)	104,026,521	70,350,027
Impuesto sobre la renta por pagar y otras retenciones	72,452,411	63,276,259
Provisión para operaciones contingentes, incluye US\$25,250 (2015:US\$57,544)	3,764,223	6,474,778
Provisión para bonificaciones	20,843,161	21,363,931
Provisión para prestaciones laborales (a)		266,037,651
Provisión para bono especial de retiro (a)		108,452,393
Provisión para retiro miembros de la Junta de Directores (b)	85,666,421	86,002,863
Partidas por imputar (c), incluye US\$120 en 2016	56,340,463	32,421,545
Otros créditos diferidos (d)	32,542,891	37,425,029
Descuento por compra de cartera (Nota 7)		78,422,627
Otras provisiones, incluye US\$29,095 (2015: US\$25,370)	24,782,715	13,737,024
Fondos en administración sector privado	816,062	3,442,279
	<u>755,516,137</u>	<u>1,108,100,069</u>

(a) La Junta de Directores el 23 de diciembre de 2016, estableció que el régimen sobre prestaciones laborales de los funcionarios y empleados sea de conformidad a lo establecido en el Código de Trabajo de la República Dominicana. Además, decidió liquidar el bono especial de retiro mediante el pago de los saldos acumulados de cada beneficiario a esa fecha. Los efectos de la eliminación de estas provisiones fue como sigue:

	Pagos RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Efecto en Patrimonio RD\$	Total RD\$
<i>Provisión para prestaciones laborales</i>				
Saldo al 1 de enero de 2016				266,037,651
Pérdidas actuariales			43,267,284	43,267,284
Costos por servicios		40,445,378		40,445,378
Pagos del año	(151,280,398)			(151,280,398)
Descargo de la provisión – ganancias actuariales acumuladas			(12,159,398)	(12,159,398)
Descargo de la provisión – sueldos y compensaciones al personal		(76,023,539)		(76,023,539)
Descargo de la provisión – otros ingresos		(110,286,978)		(110,286,978)
	<u>(151,280,398)</u>	<u>(145,865,139)</u>	<u>31,107,886</u>	

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	Pagos RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Efecto en Patrimonio RD\$	Total RD\$
<i>Provisión para bono especial de retiro</i>				
Saldo al 1 de enero de 2016				108,452,393
Constitución de provisión		35,578,161		35,578,161
Pagos del año	(144,030,554)			(144,030,554)
	<u>(144,030,554)</u>	<u>35,578,161</u>		

- (b) Corresponde a la provisión para retiro o cese de los miembros de la Junta de Directores, que no tenga su origen en la violación a la Ley Monetaria y Financiera u otras leyes que sean aplicables, así como incumplimiento a las disposiciones internas de la Asociación. El monto determinado asciende a RD\$200 millones y cuenta con la no objeción de la Superintendencia de Bancos del 22 de octubre de 2014 para registrarse en cuatro partidas de RD\$50 millones por año, con cargo a resultados acumulados de ejercicios anteriores.
- (c) Corresponde a saldos acreedores de las operaciones que por razones operativas internas o de características de la operación no es posible imputar inmediatamente a las cuentas definitivas.
- (d) Corresponde a montos pagados anticipados de capital y rendimientos por cobrar de deudores de cartera de créditos.

19. Impuesto sobre la Renta

Según las disposiciones del Código Tributario Dominicano (en lo adelante “Código Tributario”), y sus modificaciones, el impuesto sobre la renta corporativo aplicable al período 2016 se determina en base al 27% de la renta neta imponible siguiendo las reglas de deducibilidad de gastos que indica la propia ley.

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

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Corriente		41,860,941
Diferido	59,830,454	(9,003,392)
	<u>59,830,454</u>	<u>32,857,549</u>

Impuesto a los activos

Al 31 de diciembre del 2016 la Asociación tributa en base al 1% del impuesto a los activos fijos netos, por ser este superior al impuesto sobre la renta corporativo, el cual fue determinado como sigue:

	2016 RD\$
Total de activos fijos netos	801,885,928
Tasa de impuesto a los activos	1%
Impuesto sobre los activos	<u>8,018,859</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

El gasto de impuesto a los activos se presenta en los Gastos Operativos en el Estado de Resultados.

Impuesto corriente

La conciliación del resultado antes de impuesto sobre la renta a la tasa impositiva del 27%, con la ganancia imponible es:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Resultado antes de impuesto sobre la renta	338,992,104	247,168,633
Diferencias permanentes		
Sanciones por incumplimiento	461,016	464,933
Pérdida por robo, asaltos y fraudes	6,916,478	4,068,957
Impuestos no deducibles	56,901,250	59,314,183
Donaciones no admitidas	1,423,190	568,231
Ajuste por inflación de activos no monetarios	(6,504,330)	(9,589,606)
Ingresos exentos provenientes de bonos	(180,122,791)	(142,817,880)
Otras partidas	(87,929,242)	8,895,858
	<u>(208,854,429)</u>	<u>(79,095,324)</u>
Diferencias temporales		
Provisión para cartera de créditos e inversiones	(14,912,616)	(15,086,387)
Provisión para contingencias	(2,710,556)	2,230,072
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	9,479,351	(13,743,352)
Ajuste que refleja la depreciación fiscal	(8,338,302)	(8,112,837)
Provisión para prestaciones laborales y bono especial de retiro	(314,539,508)	21,373,906
Otras partidas	(11,266,385)	305,810
	<u>(342,288,016)</u>	<u>(13,032,788)</u>
(Pérdida fiscal) ganancia neta imponible	<u>(212,150,341)</u>	<u>155,040,521</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	<u><u>41,860,941</u></u>	

Al 31 de diciembre del 2016 la Asociación presenta pérdidas fiscales acumuladas por RD\$212,150,341 las cuales pueden ser compensadas en futuros ejercicios como sigue:

	Generada en 2016 RD\$
2017	42,430,068
2018	42,430,068
2019	42,430,068
2020	42,430,068
2021	42,430,069
	<u>212,150,341</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Impuesto diferido

El impuesto diferido generado por las diferencias temporales se presenta como sigue:

2016

	Balance Inicial RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Efecto en Patrimonio RD\$	Balance Final RD\$
Propiedad, muebles y equipos	24,527,068	(4,538,702)		19,988,366
Provisión para cartera de créditos	4,026,407	(4,026,407)		
Provisión para prestaciones laborales	71,830,166	(111,726,924)	39,896,758	
Provisión para bono especial de retiro	29,282,146	1,298,652	(30,580,798)	
Provisión para retiro miembros Junta de Directores	23,220,773		(90,839)	23,129,934
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	32,304,362	2,559,424		34,863,786
Provisión para operaciones contingentes y otras	1,748,190	(731,850)		1,016,340
Provisión para honorarios profesionales	311,458	54,762		366,220
Pérdida fiscal		57,280,592		57,280,592
	<u>187,250,570</u>	<u>(59,830,453)</u>	<u>9,225,121</u>	<u>136,645,238</u>

2015

	Balance Inicial RD\$	Efecto en Resultados RD\$	Efecto en Patrimonio RD\$	Balance Final RD\$
Propiedad, muebles y equipos	17,661,870	6,865,198		24,527,068
Provisión para cartera de créditos		4,026,407		4,026,407
Provisión para inversiones	8,099,731	(8,099,731)		
Provisión para prestaciones laborales y bono especial de retiro	94,583,688	9,550,182	(3,021,558)	101,112,312
Provisión para retiro miembros Junta de Directores	13,500,000		9,720,773	23,220,773
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	36,015,067	(3,710,705)		32,304,362
Provisión para operaciones contingentes y otras	1,146,070	602,120		1,748,190
Provisión para honorarios profesionales	327,434	(15,976)		311,458
Diferencias cambiarias	214,103	(214,103)		
	<u>171,547,963</u>	<u>9,003,392</u>	<u>6,699,215</u>	<u>187,250,570</u>

20. Patrimonio Neto

Otras Reservas Patrimoniales

Las otras reservas patrimoniales consisten en los importes no distribuidos de las utilidades, y que han sido destinados a la constitución e incremento de reservas establecidas voluntariamente, adicional a otras reservas obligatorias. Las otras reservas ascienden a RD\$1,833,129,990 (2015: RD\$1,805,213,825).

Conforme al Artículo 15 de la Ley No. 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos (modificada por la Ley No. 257), las asociaciones deberán constituir un fondo de reserva legal mediante el traspaso de utilidades acumuladas. Para crear dicha reserva, la Asociación traspasa no menos de la décima parte de las utilidades líquidas más los intereses pagados por depósitos del público, hasta cuando el fondo alcance la quinta parte del total de los ahorros captados por la Asociación. La reserva legal incluida dentro de otras reservas patrimoniales asciende a RD\$434,687,223 (2015: RD\$406,771,058).

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

21. Límites Legales y Relaciones Técnicas

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

	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	14.80%
Créditos individuales		
Con garantías reales	558,643,614	301,305,659
Sin garantías reales	279,321,807	15,429,944
Partes vinculadas	1,396,609,036	637,889,741
Inversiones en acciones		
Entidades financieras en el exterior	558,643,614	
Entidades no financieras	279,321,807	
Entidades de apoyo y servicios conexos	558,643,614	151,268,001
Propiedades, muebles y equipos	2,793,218,071	801,885,928
Contingencias	8,379,654,214	1,814,702,442
Reserva legal	434,687,223	434,687,223
Encaje legal	2,308,449,456	2,347,751,782

22. Compromisos y Contingencias

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

	2016 RD\$	2015 RD\$
Líneas de crédito de utilización automática, incluye US\$12,097,436 (2015: US\$10,835,780)	<u>1,814,702,442</u>	<u>1,484,583,965</u>

Demandas

La Asociación ha sido demandada en procedimientos surgidos en el curso normal del negocio. Aunque el resultado final no puede ser estimado con certeza, la Asociación basado en la revisión de los hechos y representación de sus asesores legales, considera que la resolución final de estos asuntos no tendrá un efecto material adverso en su posición financiera, por lo que no ha registrado ninguna provisión para cubrir alguna eventual pérdida que pudiera surgir en caso que la resolución de los casos pendientes no le sea favorable.

Líneas de Crédito

La Asociación tiene líneas de crédito aprobadas en instituciones financieras del país por RD\$700 millones (2015: RD\$700 millones), de las cuales están utilizadas RD\$100 millones al 31 de diciembre de 2016.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

23. Cuentas de Orden

Las cuentas de orden consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Garantías recibidas	31,964,104,169	32,322,959,633
Créditos otorgados pendientes de desembolso	202,742,050	309,971,305
Créditos castigados	977,629,030	749,741,522
Rendimientos en suspenso	773,854,482	509,196,445
Fondos en administración	10,055,767	6,353,288
Dividendo recibido en acciones	20,341,512	
Otras cuentas	670,813,569	690,374,520
	<u>34,619,540,579</u>	<u>34,588,596,713</u>

24. Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Ingresos Financieros		
<i>Por cartera de créditos</i>		
Créditos comerciales	402,990,877	324,578,587
Créditos de consumo	808,369,653	648,383,530
Créditos hipotecarios para la vivienda	1,324,652,600	1,268,015,308
Por microcréditos	17,906,434	18,794,883
	<u>2,553,919,564</u>	<u>2,259,772,308</u>
<i>Por inversiones</i>		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	371,322,280	588,933,605
<i>Ganancia por inversiones</i>		
Ganancia por venta de otras inversiones en instrumentos de deuda	55,520,526	83,503,321
Total ingresos financieros	<u>2,980,762,370</u>	<u>2,932,209,234</u>
Gastos Financieros		
<i>Por captaciones</i>		
Por depósitos del público	48,451,764	42,786,010
Por valores en poder del público	1,222,734,360	1,123,746,193
	<u>1,271,186,124</u>	<u>1,166,532,203</u>
<i>Por inversiones</i>		
Pérdida por amortización de prima por inversiones	51,301,561	164,763,107
Pérdida en venta de inversiones	808,773	1,138,652
	<u>52,110,334</u>	<u>165,901,759</u>
<i>Por financiamientos</i>		
Financiamientos obtenidos	31,657,554	28,420,572
Total gastos financieros	<u>1,354,954,012</u>	<u>1,360,854,534</u>
Margen financiero bruto	<u>1,625,808,358</u>	<u>1,571,354,700</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

25. Otros Ingresos (Gastos) Operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales consisten de:

	2016 RD\$	2015 RD\$
Otros ingresos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por cobranzas	115,771,536	104,217,223
Comisiones por tarjetas de crédito	55,311,740	46,748,853
Comisiones por intercambio	137,214,815	133,868,896
Comisiones por mora de préstamos	59,402,887	53,882,246
Comisiones por gastos legales	114,250,436	91,016,305
Manejo de cuenta solidaridad	31,885,080	30,614,897
Administración de seguros	13,519,899	11,458,941
Mantenimiento de tarjetas de débito	21,998,363	22,404,880
Manejo de cuenta	11,187,839	10,255,568
Otras comisiones por cobrar	53,577,026	39,163,365
	<u>614,119,621</u>	<u>543,631,174</u>
<i>Comisiones por cambio</i>		
Ganancia por cambio de divisas al contado	9,247,665	11,544,248
<i>Ingresos diversos</i>		
Ingresos por disponibilidades	8,694,421	12,749,423
Otros ingresos operacionales diversos	7,406,576	9,008,140
	<u>16,100,997</u>	<u>21,757,563</u>
Total otros ingresos operacionales	<u>639,468,283</u>	<u>576,932,985</u>
Otros gastos operacionales		
<i>Comisiones por servicios</i>		
Comisiones por otros servicios bancarios	20,914,024	12,127,976
Comisiones por tarjetas de crédito	60,050,265	46,999,046
Otras comisiones por servicio de emisión de cheques	9,146,318	8,814,891
	<u>90,110,607</u>	<u>67,941,913</u>
<i>Gastos diversos</i>		
Otros gastos operacionales diversos	3,878,445	5,702,186
Total otros gastos operacionales	<u>93,989,052</u>	<u>73,644,099</u>

26. Otros Ingresos (Gastos)

Los otros ingresos (gastos) consisten en:

	2016 RD\$	2015 RD\$
<i>Otros ingresos</i>		
Recuperación de activos castigados	151,739,490	172,700,578
Ganancia por venta de bienes	46,663,097	19,040,507
Otros ingresos no operacionales	48,264,808	31,384,460
Otros ingresos (Nota 18)	110,286,978	
	<u>356,954,373</u>	<u>223,125,545</u>

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Riesgo de liquidez

Los activos y pasivos más significativos agrupados según su fecha de vencimiento son:

2016	Hasta 30 Días RD\$	De 31 hasta 90 Días RD\$	De 91 hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	2,982,689,513					2,982,689,513
Inversiones	387,619,670	79,710,941	49,880,729	41,354,046	2,782,011,645	3,340,577,031
Cartera de créditos	623,231,640	433,813,993	2,254,100,928	6,293,548,300	9,427,934,052	19,032,628,913
Inversiones en acciones					151,268,001	151,268,001
Rendimientos por cobrar	297,529,919					297,529,919
Cuentas a cobrar (i)	91,688,280	20,607,044	2,888,528		8,081,648	123,265,500
Total de activos	4,382,759,022	534,131,978	2,306,870,185	6,334,902,346	12,369,295,346	25,927,958,877
Pasivos						
Obligaciones con el público	5,972,320,716	635,107	628,103	112,859		5,973,696,785
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	12,338,850	60,354	38,891	10,500		12,448,595
Fondos tomados a préstamo	1,588,887	100,000,000	398,036,719			499,625,606
Valores en circulación	2,601,592,916	3,661,883,801	8,793,497,647	1,523,710,729		16,580,685,093
Otros pasivos (ii)	614,602,052	40,748,214	14,499,450		85,666,421	755,516,137
Total de pasivos	9,202,443,421	3,803,327,476	9,206,700,810	1,523,834,088	85,666,421	23,821,972,216
2015						
	Hasta 30 Días RD\$	De 31 hasta 90 Días RD\$	De 91 hasta 1 Año RD\$	De 1 a 5 Años RD\$	Más de 5 Años RD\$	Total RD\$
Activos						
Fondos disponibles	2,984,282,496					2,984,282,496
Inversiones	1,122,902,707	112,503,504	423,256,399	167,360,701	2,160,079,762	3,986,103,073
Cartera de créditos	419,139,964	37,397,798	763,708,088	4,551,653,492	10,440,402,836	16,212,302,178
Inversiones en acciones					102,343,946	102,343,946
Rendimientos por cobrar	380,301,298					380,301,298
Cuentas a cobrar (i)	85,619,462	21,470,595	2,617,563	31,614,444	6,636,526	147,958,590
Total de activos	4,992,245,927	171,371,897	1,189,582,050	4,750,628,637	12,709,463,070	23,813,291,581
Pasivos						
Obligaciones con el público	5,330,642,122	646,286	541,884	184,529		5,332,014,821
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior	12,701,566	54,352	44,268	8,400		12,808,586
Fondos tomados a préstamo			3,036,718	195,000,000		198,036,718
Valores en circulación	2,090,206,995	3,652,167,481	6,365,927,340	3,016,116,469		15,124,418,285
Otros pasivos (ii)	515,597,325	43,822,294	88,187,543		460,492,907	1,108,100,069
Total de pasivos	7,949,148,008	3,696,690,413	6,457,737,753	3,211,309,398	460,492,907	21,775,378,479

(i) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Asociación.

(ii) Corresponden a las operaciones que representan una obligación para la Asociación.

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

La razón de liquidez consiste en:

	2016		2015	
	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	173.55%	100.00%	286.91%	100.00%
A 30 días ajustada	159.51%	5,285.69%	272.77%	6,214.21%
A 60 días ajustada	196.06%	5,285.69%	261.67%	6,214.21%
A 90 días ajustada	238.52%	5,734.49%	286.74%	6,214.21%
Posición				
A 15 días ajustada	583,220,487	2,608,667	1,226,372,395	2,350,737
A 30 días ajustada	715,235,626	3,468,626	1,654,463,966	3,093,315
A 60 días ajustada	1,321,347,320	3,468,626	1,859,865,866	3,093,315
A 90 días ajustada	1,936,809,076	3,768,824	2,277,411,262	3,093,315
Global (meses)	32.63	N/A	30.78	N/A

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que los vencimientos de pasivos para el período de 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de activos en por lo menos un 80% de ese monto para ambas monedas. La Asociación cerró con una cobertura de 159.51% (2015 –272.77%) en moneda nacional y 5,285.69% (2015 –6,214.21%) en moneda extranjera, excediendo el mínimo requerido.

Para el plazo de 90 días se exige un 70% del vencimiento de los pasivos ajustados, esta razón arrojó 238.52% (2015: 286.74%) en moneda nacional y 5,734.49% (2015 –6,214.21%) en moneda extranjera.

La posición global de los activos y pasivos en moneda nacional y extranjera fue de 32.63 meses (2015 – 30.78).

29. Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

El valor razonable estimado de los instrumentos financieros es como sigue:

	2016		2015	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Activos financieros				
Fondos disponibles	2,982,689,513	2,982,689,513	2,984,282,496	2,984,282,496
Inversiones en valores (a)	3,420,723,207	ND	4,144,799,428	ND
Cartera de créditos y rendimientos por cobrar (a)	18,784,780,045	ND	15,991,462,317	ND
Inversiones en acciones (a)	141,030,341	ND	88,472,003	ND
	<u>25,329,223,106</u>		<u>23,209,016,244</u>	

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016		2015	
	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$	Valor en Libros RD\$	Valor de Mercado RD\$
Pasivos financieros				
Obligaciones con el público (a)	5,973,696,785	ND	5,332,014,821	ND
Depósitos en instituciones financieras del país y del exterior (a)	12,448,595	ND	12,808,586	ND
Fondos tomados a préstamo (a)	499,625,606	ND	198,036,718	ND
Valores en circulación (a)	<u>16,580,685,093</u>	ND	<u>15,124,418,285</u>	ND
	<u>23,066,456,079</u>		<u>20,667,278,410</u>	

ND: No disponible

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos activos y pasivos financieros. Asimismo, la Asociación no ha realizado un análisis del valor de mercado de su cartera de créditos, inversiones, obligaciones con el público, depósitos en instituciones financieras del país y del exterior, fondos tomados a préstamos y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en las tasas de interés, debido a que no es práctico o no existe información de mercado. Las obligaciones con el público incluyen cuentas de ahorro por RD\$5,983,966,694 (2015: RD\$5,342,465,265) que se aproximan a su valor de mercado, debido a su corto vencimiento.

30. Operaciones con Partes Vinculadas

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

Las operaciones y saldos más importantes con partes vinculadas, según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 31 de diciembre de 2016 y 2015, en el contexto de los estados financieros tomados en su conjunto, son:

Vinculados a la administración	Créditos Vigentes RD\$	Créditos Vencidos RD\$	Total RD\$	Garantía RD\$
31 de diciembre de 2016	<u>637,797,605</u>	<u>92,136</u>	<u>637,889,741</u>	<u>691,877,827</u>
31 de diciembre de 2015	<u>648,530,095</u>	<u>4,422,467</u>	<u>652,952,562</u>	<u>499,903,775</u>

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

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

Los créditos vinculados a la administración incluyen RD\$383,586,744 (2015: RD\$244,700,704), que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivos al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables realizadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y durante los años terminados en esas fechas, en el contexto de los estados financieros tomados en su conjunto, incluyen:

<u>2016</u>	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>	<u>Efecto en</u>	
		<u>Ingresos</u> <u>RD\$</u>	<u>Gastos</u> <u>RD\$</u>
<u>Operaciones con vinculadas</u>			
Cartera de créditos	637,889,741	26,458,639	
Depósitos de ahorro y certificados de depósito	55,207,358		418,338
Certificados financieros y contratos de participación	211,493,083		12,308,228
<u>2015</u>		<u>Efecto en</u>	
	<u>Balance</u> <u>RD\$</u>	<u>Ingresos</u> <u>RD\$</u>	<u>Gastos</u> <u>RD\$</u>
<u>Operaciones con vinculadas</u>			
Cartera de créditos	652,952,562	45,826,328	
Cuenta por cobrar	31,614,444		
Depósitos de ahorro y certificados de depósito	61,231,810		600,418
Certificados financieros y contratos de participación	485,179,173		15,611,654

31. Fondo de Pensiones y Jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No.87-01, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFPs) y a las Administradoras de Riesgos de Salud.

Durante el 2016 los aportes a la Tesorería de la Seguridad Social realizados por la Asociación fueron RD\$61,002,269 (2015: RD\$57,291,096).

32. Transacciones no Monetarias

Las transacciones no monetarias consisten de:

	<u>2016</u> <u>RD\$</u>	<u>2015</u> <u>RD\$</u>
Transferencias de cartera de créditos a bienes adjudicados	219,874,154	154,946,400
Castigo de rendimientos por cobrar	24,131,427	11,211,062
Castigo de cartera de créditos	353,756,512	217,041,717
Castigo de cartera de bienes adjudicados		782,317

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

	2016 RD\$	2015 RD\$
Transferencia de provisión otros activos a provisión de cartera de créditos	1,731,792	23,538,074
Transferencia de provisión de rendimientos a provisión de cartera de créditos	7,790,530	4,599,692
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de cartera de créditos	6,568,615	21,380,750
Transferencia de provisión de operaciones contingentes a provisión de cartera de créditos	4,342,911	1,541,927
Transferencia de provisión de inversiones Transferencia a otras reservas patrimoniales	27,916,165	21,431,108
Eliminación ganancia actuarial por provisión de beneficios a empleados, neto de efecto impositivo	21,791,926	8,169,399
Obligaciones por retiro miembros de la Junta de Directores, neto de efecto impositivo	50,090,839	40,279,227
Transferencia de otros pasivos a provisión de cartera	56,764,280	
Transferencia de cuenta por cobrar a inversiones en acciones	50,000,000	

33. Otras Revelaciones

Contrato con Visa

La Asociación mantiene un contrato con una compañía extranjera para la licencia no exclusiva del uso de las marcas Visa, crédito y débito. La Asociación no pagará derechos por la concesión del derecho a usar las marcas. La duración de la licencia es ilimitada, sujeta a las estipulaciones de terminación establecidas en el contrato. Además, la Asociación mantiene inversiones restringidas como garantía de este contrato por US\$1,540,000 (2015: US\$2,140,000).

Contrato de Procesamiento

La Asociación tiene un contrato para los servicios de procesamiento de tarjetas de crédito de la marca Visa con vigencia por dos años, sujeto al derecho de la Asociación de terminar el mismo después del primer año, y con cargos mensuales en función a tarifa aprobada por volumen de transacciones procesadas.

Contratos de Arrendamiento

La Asociación mantiene contratos para operar varias sucursales y centros de servicios en localidades arrendadas a terceros, con diversos vencimientos. Durante el año se incurrieron gastos por arrendamiento de RD\$52,498,932 (2015: RD\$48,867,716).

Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos (Matriz Solamente)

Notas a los Estados Financieros 31 de Diciembre de 2016

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

La Resolución No.13-94 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones, establecen las notas mínimas que los estados financieros de las instituciones financieras deben incluir. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

- Cambios en las políticas contables
- Aceptaciones bancarias
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos
- Otras revelaciones
 - Operaciones importantes descontinuadas
 - Cambios en la propiedad accionaria
 - Pérdidas originadas por siniestros
 - Reclasificación de pasivos de regular significación
 - Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos, en subsidiarias, sucursales u oficinas en el exterior
 - Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos valores
 - Hechos posteriores al cierre.



Asociación
La Nacional
Tu Centro Financiero Familiar

- **Oficina Principal**
Av. 27 de Febrero No. 218, Ens. El Vergel, Sto. Dgo., R.D.
Central Telefónica: (809 / 829) 688-6631
- **F@cilnet accediendo desde:**
www.alnap.com.do
- **Fonofácil**
Santo Domingo (809) 731-3333
y desde el Interior sin cargos 1 (809) 200-3333

Desde tu Celular (Claro / Tricom)
*ALN (*256)

- **Redes Sociales**
 *asociacionlanacional*
  *asoclanacional*
- **Página web**
www.alnap.com.do

COORDINACIÓN GENERAL

Departamento de Relaciones Institucionales
Departamento de Mercadeo

Creatividad y Diagramación

Quántum Canadá

Abril 2017

Santo Domingo, República Dominicana