

Memoria Anual **2020**



Desde el 1963
Somos tus aliados





*Somos
de aquí*

**Y ESTAMOS
PARA TI**

Contenido

- **Datos de la Entidad.**

- Reseña Pag. 03
- Misión, Visión y Valores Pag. 06
- Estructura y Composición Pag. 08
- Mensaje del Presidente Pag. 13
- Homenaje Póstumo Señor Juan Antonio Gerbasi Brisindi Pag. 16
- Compromiso Social Pag. 19

- **Informe del Consejo de Directores.**

- Perfil de la Economía Pag. 20
- Perspectivas y Estrategias Pag. 24
- Nuevo Servicio Pag. 26
- Desempeño Financiero y Principales Indicadores Pag. 27

- **Informe sobre el Cumplimiento y Ejecución de Sistema para la Gestión de los Riesgos de Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.** Pag. 34

- **Informe sobre la Gestión Integral de Riesgos.** Pag. 38

- **Certificación sobre la Efectividad del Control Interno sobre la Información Financiera de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos.** Pag. 43

- **Informe del Comisario de Cuentas.** Pag. 45

- **Estados Financieros Auditados.** Pag. 47

Reseña

Histórica



Reseña Histórica

La Asociación Romana surge por iniciativa de un grupo de prestigiosos munícipes de esta ciudad de La Romana, en un momento en que el Sistema Financiero Nacional carecía de una banca especializada para estos fines y la familia dominicana, en general, no contaba con las facilidades de créditos necesarios para proveerse de un techo digno y adecuado.

Inició sus operaciones el 14 de Agosto de 1963, de acuerdo con la Ley No.5897 del 14 de Mayo del 1962, sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, obteniendo franquicia para operar el 21 de Junio del 1963 de parte del Consejo de Administración del Banco Nacional de la Vivienda. Es una entidad regulada por la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 de fecha 21 de Noviembre de 2002, y supervisada por la Superintendencia de Bancos y el Banco Central de la República Dominicana.

El comité organizador de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos fue conformado el 17 de Mayo del 1963, por los señores: Fidas Fco. Flaquer Cordero, Francisco Ant. Micheli Navas, Jaime Vargas Olives, Dr. José Miguel Medina, Antonio Fernández Rodríguez, Dr. Francisco Ant. Gonzalvo P., Marino Martí, Ramón Pueriet C., Manuel Miranda G. y Enrique Saneaux, quienes integrarían la primera Junta de Directores de la Institución; constituida por un Presidente, un 1er. Vicepresidente, un 2do. Vicepresidente y siete miembros.



Desde el 1963
Somos tus aliados

Visión

Ser la Asociación de Ahorros y Préstamos líder en toda la zona este del país, sustentada en una plataforma de servicios de intermediación financiera eficiente y competitiva.

Misión

Somos una Institución que ofrece servicios financieros a la sociedad, contribuyendo a su desarrollo sostenible apoyada en un equipo humano confiable, con sentido ético y moral.

Valores

-  **Confianza** 
-  **Integridad** 
-  **Solidaridad** 
-  **Compromiso** 
-  **Transparencia** 
-  **Vocación de Servicio** 
-  **Responsabilidad Social** 



En ARAP

Somos Familia

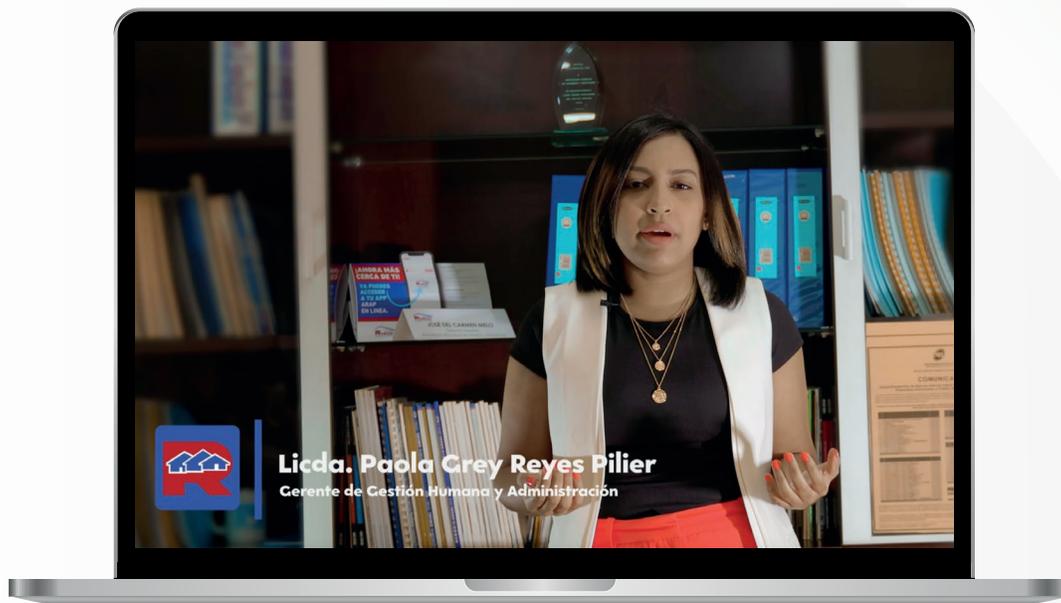
La Asociación Romana de Ahorros y Préstamos en su continuo interés de fomentar una cultura de valores, desarrolló durante los meses entre octubre 2020 y enero 2021, la campaña:

NUESTROS VALORES, NOS HACEN MEJORES

Porque creemos sinceramente que un hombre y una mujer forjados en valores darán lo mejor de sí día a día, y estos mismos guiarán sus decisiones y acciones.

Durante tres meses meditamos sobre nuestra Visión, Misión, y nuestros Valores institucionales.

Con el objetivo de fomentar actitudes y valores necesarios para lograr cambios positivos en el comportamiento de nuestros colaboradores, y que los mismos se vean reflejados en nuestro accionar diario, con una transformación que nace a lo interno de nuestra Entidad, pero con un impacto reflejado directamente en nuestro entorno.



Consejo de Directores





FERNANDO ARTURO LLUBERES GIL

PRESIDENTE



LUIS RAFAEL ORTIZ GUZMÁN

1ER. VICEPRESIDENTE



DANILO MAÑANÁ FLORIMÓN

2DO. VICEPRESIDENTE



FERNANDO ANTONIO FLAQUER ACOSTA

SECRETARIO



ISMAEL ANTONIO FERNÁNDEZ DELGADO

MIEMBRO EXTERNO
NO INDEPENDIENTE



BIENVENIDO ANTONIO GÓMEZ CRUZ

MIEMBRO EXTERNO
NO INDEPENDIENTE



JOSÉ DEL CARMEN MELO ORTEGA

MIEMBRO INTERNO



Equipo

Alta Gerencia





JOSÉ DEL CARMEN MELO ORTEGA
GERENTE GENERAL



BIENVENIDA JIMÉNEZ DE NIEVES
GERENTE AUDITORÍA INTERNA



CARLOS MANUEL SAINT-HILAIRE LUNA
GERENTE GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS



PABLO YOLDANY GUERRERO MERCEDES
GERENTE DE FINANZAS Y CRÉDITOS



AMARELIS GARCÍA RODRÍGUEZ
GERENTE DE NEGOCIOS



PAOLA GREY REYES PILIER
GERENTE GESTIÓN HUMANA & ADMINISTRACIÓN



FIDEL RAÚL ESPINAL BÁEZ
GERENTE DE TI & OPERACIONES



MIRURGIA CARMEN ROSA CABRAL PICEL
GERENTE DE LEGAL & RECAUDO



CONGLOBAL TECHNOLOGY	1.889.817.339	2.600.568.998	1.728.988.377
WORLDWIDE TOPIC SERVICES GUATEMALA	2.000.000.000	1.491.266.110	2.189.286.110
DOMINGO ANTONIO MEDINA RIVERA	1.000.000.000	306.890.012	1.367.179.883
PERSEUS CONSULTING	5.275.888.118	1.092.682.619	7.828.370.887
FRANCO CYRIL GUERRERO ALVARADO	6.267.668.316	2.418.193.222	8.685.862.116
KELLEN SOCORRO MARTÍNEZ ROSARIO	1.295.445.018	378.980.277	1.674.425.300
PAULINA CAROLINA ESPINAL CRISTÓBAL	596.079.26	138.956.110	1.111.075.16
LUZMA LOPEZ	1.373.978.82	89.049.85	1.362.924.27
MARCO ANTONIO CARRANZA CORTES	30.000.000.000	-	30.000.000.000
CONSTRUCTORA EL DORADO S.A	2.638.130.21	266.264.09	2.904.394.30
LUZMA PILIER ACILA	511.947.62	76.511.71	588.459.33
MARLEON DOMINGO CAYUELO DELGADO	1.719.240.79	130.928.99	1.850.169.22
OSCAR JORGE HOLLEMAN COTO	580.000.000	60.968.74	640.968.74
MARLA TERCEL MARCELA CARBON	255.000.000	80.122.87	295.122.87
KEILA EDITH ROSA MARTÍNEZ	2.885.081.70	528.966.12	3.414.047.82
CARLOS ENRIQUE ROSALES RIVERA	71.184.662.10	9.590.271.16	77.019.762.77
TOTAL			

Activar Windows
Ve a Configuración para activar Windows

Informe del Consejo

Memoria
Anual **2020** 



Distinguidos Depositantes Asociados, miembros del Consejo de Directores, Alta Gerencia y personal de la entidad, invitados especiales:

Es un honor para mí, en la condición de Presidente del Consejo de Directores, dirigirme a ustedes por primera vez para darles la cordial bienvenida a la celebración de esta Asamblea General Ordinaria Anual de Depositantes, conforme lo establecen nuestros Estatutos Sociales y Reglamento Interno, a los fines de presentarles la memoria anual que recopila los resultados financieros y el desempeño de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos correspondiente al ejercicio social finalizado al 31 de diciembre del 2020. Sin lugar a dudas, un año de muchos retos para nosotros al estar matizado principalmente por la prevalencia de la pandemia mundial del Covid-19, por ser eleccionario, presentado un nuevo cambio de gobierno, y por la lamentable pérdida del señor Juan Antonio Gerbasi Brisindi, presidente de la entidad hasta su fallecimiento.

Durante este pasado periodo de gestión es importante destacarles que, a pesar de los eventos acontecidos, logramos un crecimiento porcentual de los activos en un 7% sobre los comparados al año 2019, pasando de RD\$2,598MM a RD\$2,796MM aproximadamente. De igual forma, las captaciones experimentaron un crecimiento porcentual de 8%, totalizando un aumento de RD\$2,364MM; en tanto que el balance de la cartera de créditos alcanzó la cifra de RD\$1,808MM.

A consecuencia de los efectos provocados por la pandemia del Covid-19, la Junta Monetaria y la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, proporcionaron una serie de medidas regulatorias y monetarias para aliviar temporalmente a los hogares, las empresas y a las entidades financieras, disposiciones adoptadas por la Asociación Romana, como por ejemplo la realización del diferimiento de pago a 90 días como medida de flexibilización a una cartera de 798 créditos que cumplieron con las políticas internas definidas y la adopción de la enmienda establecida en la circular SB No.014/20 que permitía darle un tratamiento especial a la constitución de provisiones para aquellos créditos flexibilizados y que presentaran algún nivel de deterioro, con fecha límite al 31 de marzo 2021.

Al 31 de diciembre 2020, la entidad presentaba un déficit de provisiones para cobertura de cartera vencida de RD\$62.4MM, con un índice de solvencia regulatorio de 28.15% y un patrimonio de RD\$416MM que le permitiría absorber este faltante. No obstante, se mantuvo bajo planificación la constitución de estas provisiones de forma gradual para mitigar el posible impacto y se estimó el 100% de su cobertura para el mes de febrero 2021. En este mismo orden, debemos resaltar el esfuerzo mancomunado que se ha llevado a cabo para lograr una recuperación significativa en este renglón de la cartera, a pesar del escenario sistémico adverso provocado por la pérdida en la capacidad de pago de los deudores y la recesión de algunos sectores productivos a causa de la pandemia.



En este contexto se desarrollaron una serie de medidas estratégicas que fueron ejecutadas para contrarrestar el panorama presentado, entre estas mencionamos: la segmentación de los clientes según su nivel de afectación durante la crisis; el seguimiento continuo al comportamiento de estos deudores a través de los Comités de Normalización y de Gestión Integral de Riesgos; gestiones intensificadas a las actividades contempladas en el Manual de Políticas y Procedimientos del Protocolo de Cobros; el castigo de cartera en aquellos segmentos sin garantías y 100% provisionados; y, mayor prioridad en colocación de créditos con garantía hipotecaria y menor prioridad en el otorgamiento de préstamos de consumo, a excepción de aquellos que se mantuvieron activos en sus empleos durante la pandemia y que no presentaron deterioro en su historial crediticio.

Durante el 2020, Fitch Ratings afirmó la calificación soberana de República Dominicana en BB- y revisó la Perspectiva a Negativa desde Estable. Lo anterior derivó de que la pandemia por el coronavirus ha generado una caída fuerte en la actividad económica y ha ejercido presiones particulares sobre la balanza de pagos del país, dada su dependencia del turismo y las remesas. Ante este ambiente operativo más desafiante y deteriorado, la reconocida firma internacional consideró que la capitalización de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos es adecuada y se ha mantenido estable, permitiéndole un margen razonable de crecimiento y de absorción de pérdidas. Con esta aseveración, nuestra calificación de riesgo otorgada fue de BBB-.

Desde el punto de vista sanitario, ARAP estableció en todas sus instalaciones un protocolo de seguridad, higienización y limpieza a los fines de erradicar la propagación del coronavirus, implementó un programa de trabajo a distancia (teletrabajo) y de reinserción laboral acorde a las exigencias del Ministerio de la Presidencia, los organismos reguladores y en consonancia con los estándares internacionales que demandaba la situación vigente. Este escenario motivó a la entidad a aunar esfuerzos para brindar a los clientes la continuidad del servicio, a través de una plataforma virtual eficiente (Internet Banking) que denominamos "ARA-Penínea", siendo esta bien acogida y valorada por la comunidad.

Con el propósito de gestionar mejor los distintos procesos que se desarrollan en la entidad, la estructura organizacional fue reorganizada en algunas de sus dependencias y fortalecida con la creación de la Gerencia Legal y de Recaudo, la unidad de Ciberseguridad y el Oficial CISO. Además, es propicia la ocasión para informarles que como parte de las ejecutorias de nuestro plan estratégico y de negocios 2019-2021, se contempla próximamente la expansión de nuestra red de agencias con una nueva apertura en la provincia de San Pedro de Macorís.

Señores depositantes asociados, reconociendo el compromiso asumido con ustedes, la comunidad y los organismos reguladores, nuestra entidad realiza incesantes esfuerzos en mejorar la calidad del servicio brindado, manteniendo un fortalecimiento continuo en sus operaciones, con una estructura organizacional de conformidad a su tamaño y complejidad, un Consejo de Directores con una visión orientada en obtener mejores resultados organizacionales de conformidad a las exigencias normativas, una Alta Gerencia comprometida con el logro de las metas estratégicas y un personal con la capacidad de ejecutar mejor su labor.

Finalmente, concluyo dando gracias a Dios y a ustedes, por permitirnos la oportunidad de servirles ininterrumpidamente durante estos 57 años. Expresamos nuestro mayor agradecimiento por la confianza depositada y el apoyo brindado, con el deseo encomiable de seguir cumpliendo con los deberes inherentes al cargo, ratificándoles nuestro compromiso de continuar construyendo el éxito en esta institución.



Fernando Arturo Llubes Gil
Presidente
Consejo de Directores

29 / 03 / 2021



Juan Antonio Gerbasi Brisindi Homenaje Póstumo

Juan Antonio Gerbasi Brisindi

Nace el 4 de Julio del 1945, en la provincia La Romana. Casado con la señora Arlene Julia Fernández Delgado, y padre de dos hijos Francesco Gerbasi y Aldo Gerbasi Fernández.

A lo largo de su carrera, su persona y trabajo se caracterizaron por el respeto, afabilidad y excelencia. En el año 1984 fue elegido por la Asamblea General Ordinaria Anual como Suplente hasta 1995 cuando fue escogido Miembro de la Junta de Directores, posición que ostentó durante 3 años, cuando en mayo de 1998 fue electo 2do Vicepresidente en la Reunion Extraordinaria de la Junta de Directores.

Con amplia trayectoria en el sector financiero el señor Gerbasi desde el año 2007 pasó a ocupar la Presidencia del Consejo Directivo de esta Asociación hasta el 21 de Junio del 2020, fecha de su lamentable deceso.

La vida del señor Juan Antonio Gerbasi Brisindi dejó un legado y alto compromiso enfocado en implementar profundos cambios y accesos a servicios financieros para el bienestar de la gente.



Compromiso Social

Memoria
Anual **2020**  **R**



Nuestro compromiso con la Comunidad nos lleva todos los años a trabajar con Instituciones que puedan necesitar de nuestra cooperación.

ARAP, Institución de servicios con carácter mutualista, sin fines de lucro, se siente comprometida también con su Comunidad, aportando siempre su granito de arena, mensual o anualmente, a través de distintas actividades, ya sean benéficas, culturales, religiosas, deportivas, institucionales.

Aportes mensuales:

- Hogar Crea.
- Defensa Civil.
- Cruz Roja Dominicana.
- Cuerpo de Bomberos.
- Guardería Infantil San Martín de Porres
- Asociación Dominicana de Rehabilitación Filial La Romana.
- Hermanas Adoratrices.
- Hermanas Escolapias.
- Casa de la Cultura.
- Hogar Betesda.

Aportes realizados en diferentes épocas del año:

- Fin de Semana Familiar del Patronato Hogar del Niño.
- Terapias físicas a envejecientes del Hogar de Ancianos Padre Abreu
- Fundación Mir "Torneo de Golf"
- Maratón Bayahibe 10K
- Almuerzo y compartir en el Hogar de Ancianos Padre Abreu
- Apoyo a la Educación Financiera



Perfil de la Economía

y Desempeño Financiero
Asociación Romana de A y P

Perfil de la Economía y Desempeño Financiero Asociación Romana de A y P

Los activos del sistema financiero dominicano continúan con una tendencia positiva, consistente con la tasa de crecimiento interanual promedio evidenciada desde diciembre 2016 hasta diciembre 2020 (11.3%). Al cierre del mes de diciembre de 2020, los activos totales ascendieron a RD\$2.38 billones (52.9% del PIB), que significó un incremento absoluto de RD\$383,221 millones con relación a su nivel en diciembre de 2019, equivalente a una tasa de crecimiento nominal de 19.2%. Cabe destacar que, en los datos preliminares del Banco Central, durante el periodo enero-diciembre 2020, el Producto Interno Bruto (PIB) real se contrajo en 6.7% debido a los efectos de la pandemia por el Covid-19.

En el marco de su programa de provisión de liquidez por la crisis sanitaria provocada por el coronavirus, el Banco Central ha implementado las siguientes medidas: Repos de corto plazo para las entidades financieras, renovable hasta un año (RD\$60,000 millones); Liberación de encaje legal (RD\$30,133 millones); Financiamiento a las Mipymes (RD\$20,681 millones); Ventanilla de liquidez para el turismo, la construcción, la manufactura y las exportaciones (RD\$20,000 millones); Creación de una facilidad de liquidez rápida (RD\$60,000 millones).

El Banco Central de la República Dominicana decidió reducir la Tasa de Política Monetaria (TPM) en 150 puntos básicos, a la vez que estrechó el corredor de tasas de interés. De esta forma, la TPM se ubicó en 3.00% anual al cierre del tercer trimestre, mientras que la tasa de la facilidad permanente de expansión y la de depósitos remunerados de corto plazo se ubicaron en 3.50% y 2.50% anual, respectivamente.

En ese contexto macroeconómico, a diciembre de 2020 la cartera de crédito del sistema financiero presentó un crecimiento interanual nominal de 3.6%, indicando menor velocidad que el promedio de los últimos cinco años (11.1%). El monto ascendió a RD\$1.26 billones (28.0% del PIB), para un aumento de RD\$30,903 millones con respecto a diciembre de 2019. La cartera de crédito comercial ascendió a RD\$663,146 millones, lo que significó un incremento durante los últimos 12 meses de RD\$43,784 millones, equivalente a un crecimiento de 7.1%.

Al analizar la cartera de créditos por sector económico de destino, los créditos orientados al consumo de bienes y servicios presentaron el mayor crecimiento anual en términos absolutos (RD\$19,036 millones), ascendiendo a RD\$329,797 millones y representando una variación porcentual de 6.1%. Mientras que los créditos hipotecarios presentan un aumento de RD\$13,138 millones con relación a diciembre de 2019 (6.3%), ascendente a RD\$222,588 millones.



Las captaciones representan la principal fuente de recursos para las actividades de intermediación financiera, totalizando RD\$1.83 billones (40.6% del PIB) al término de diciembre de 2020. Comparado con su nivel en diciembre de 2019, los recursos captados registraron un aumento de RD\$265,803 millones (17.0%), explicado por el aumento de RD\$299,640 millones en los depósitos del público (26.8%) y una reducción de RD\$33,837 millones en los certificados financieros y valores en poder del público (-7.6%). La principal contraparte de las captaciones del sistema financiero continúa siendo los hogares, con una participación equivalente a 58.4%, seguida por las empresas del sector real (23.6%), las instituciones financieras privadas (7.4%) y las microempresas (2.4%).

Los fondos disponibles del sistema financiero ascendieron a RD\$431,490 millones, registrando un crecimiento interanual nominal de 50.8% evidenciando la capacidad para enfrentar cualquier situación de liquidez en el mercado.

En diciembre de 2020 se encuentran operando en el país 48 entidades de intermediación financiera, que desagregan por tipo de entidad de la siguiente manera: 171 Bancos Múltiples (87.8% de los activos), Asociaciones de Ahorros y Préstamos (9.8% de los activos), 14 Bancos de Ahorro y Crédito (1.9% de los activos), 6 Corporaciones de Crédito (0.2% de los activos) y el Banco Nacional de Desarrollo y de las Exportaciones (BANDEX) (0.3% de los activos).

La Asociación Romana de Ahorros y Préstamos (ARAP), tal y como ha sido su trayectoria, cumplió en el 2020 con todos los coeficientes técnicos y legales establecidos en las normativas vigentes que rigen el sistema financiero en su conjunto, cuya regulación y fiscalización están bajo la responsabilidad del Banco Central de la República Dominicana y de la Superintendencia de Bancos, respectivamente.

Los activos totales de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos se situaron en RD\$2,796,614,213 lo que representa un crecimiento de 7.1% con relación al 2019.

Dentro del renglón de activos, la cartera de préstamos bruta ascendió a RD\$1,852,886,349 es decir, al 66.21% de los activos totales, para un incremento del 7%.

Es importante destacar que, si bien se produjo un incremento en la cartera vencida, el coeficiente por concepto de cartera vencida y en cobranza judicial fue de 116%, lo que significa que los riesgos por concepto crediticio están cubiertos con los niveles de provisiones que tiene la entidad.

Por su parte, las inversiones financieras de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos llegaron a RD\$706,986,172 y fueron responsables del 20.4% de los activos totales. Estas inversiones se realizan fundamentalmente en títulos del Banco Central de la República Dominicana y del Ministerio de Hacienda.

Esto es una evidencia de que la mayor parte de los ingresos de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos provienen de las operaciones de intermediación financiera.

Los pasivos totales ascendieron a RD\$2,364,743,494 de los cuales los constituyen obligaciones con el público, es decir, captaciones de depósitos a plazo y de ahorro; valores en circulación y depósitos de instituciones financieras del país en la entidad.

El fondeo de la institución ha sido estable y se ha beneficiado del prestigio y posicionamiento de la Asociación en la provincia de La Romana, como bien lo destaca Fitch Ratings.

Los gastos por concepto de provisiones y de administración fueron mayores a años anteriores, a pesar de ese impacto, el resultado operacional fue de RD\$18,128,168.

El resultado del ejercicio fiscal, antes de impuestos, fue de RD\$20,994,552 y de RD\$15,150,889 luego del pago del impuesto sobre la renta.

El patrimonio neto al cierre del ejercicio fue de RD\$449,900,021. El coeficiente de solvencia, es decir, la relación entre el patrimonio técnico y los activos y contingencias ponderadas por riesgo fue de 28.09%.



Perspectivas y Estrategias

Memoria
Anual **2020** 

Perspectivas para 2021

Basado en la situación presentada por la pandemia del Covid-19, los niveles de riesgo en el sector financiero han tenido unos cambios significativos afectando considerablemente aquellos créditos que no disponen de un colateral que respalde la transacción, lo cual implica un incremento en los impagos de las facilidades otorgadas y esta se convierte en un principal detonante en el incremento de los niveles de morosidad.

Dada esta situación para el 2021, estaremos fortaleciendo el posicionamiento que mantienen la institución en los préstamos hipotecarios en la provincia La Romana (provincia de mayor influencia), lo cual demuestra el respaldo recibido, sin dejar de mantener la diversificación de la cartera de colocaciones, a través de colocar créditos de consumo, pero con las medidas de riesgos adecuada para poder mitigar los niveles de provisión que estos pueden generar.

Estrategias 2019-2021

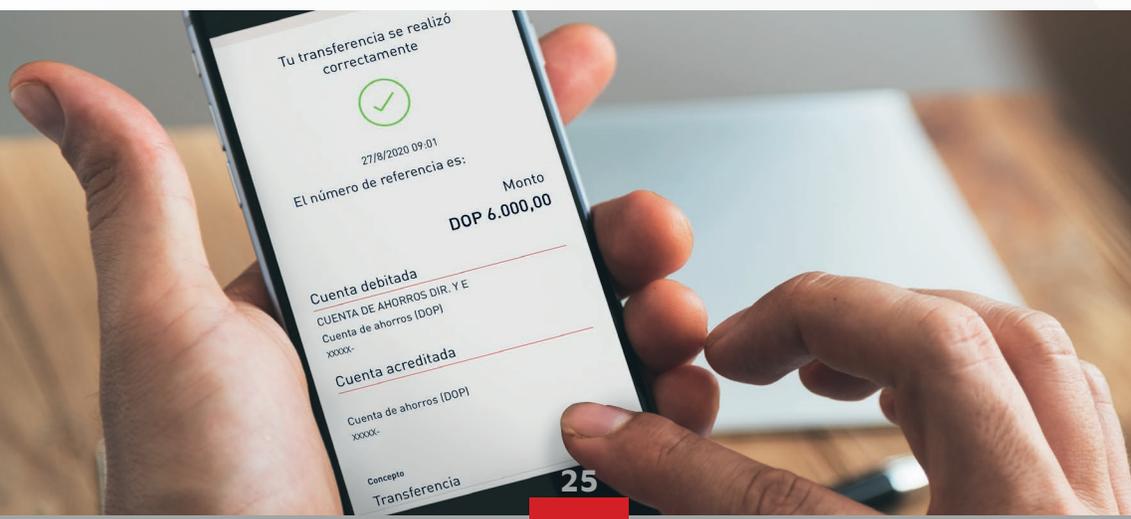
Incremento de la cartera de créditos

Eficientizar la gestión de negocios

Incremento de la cartera pasiva

Creación de nuevos canales de negocios

Ampliación red de Agencias

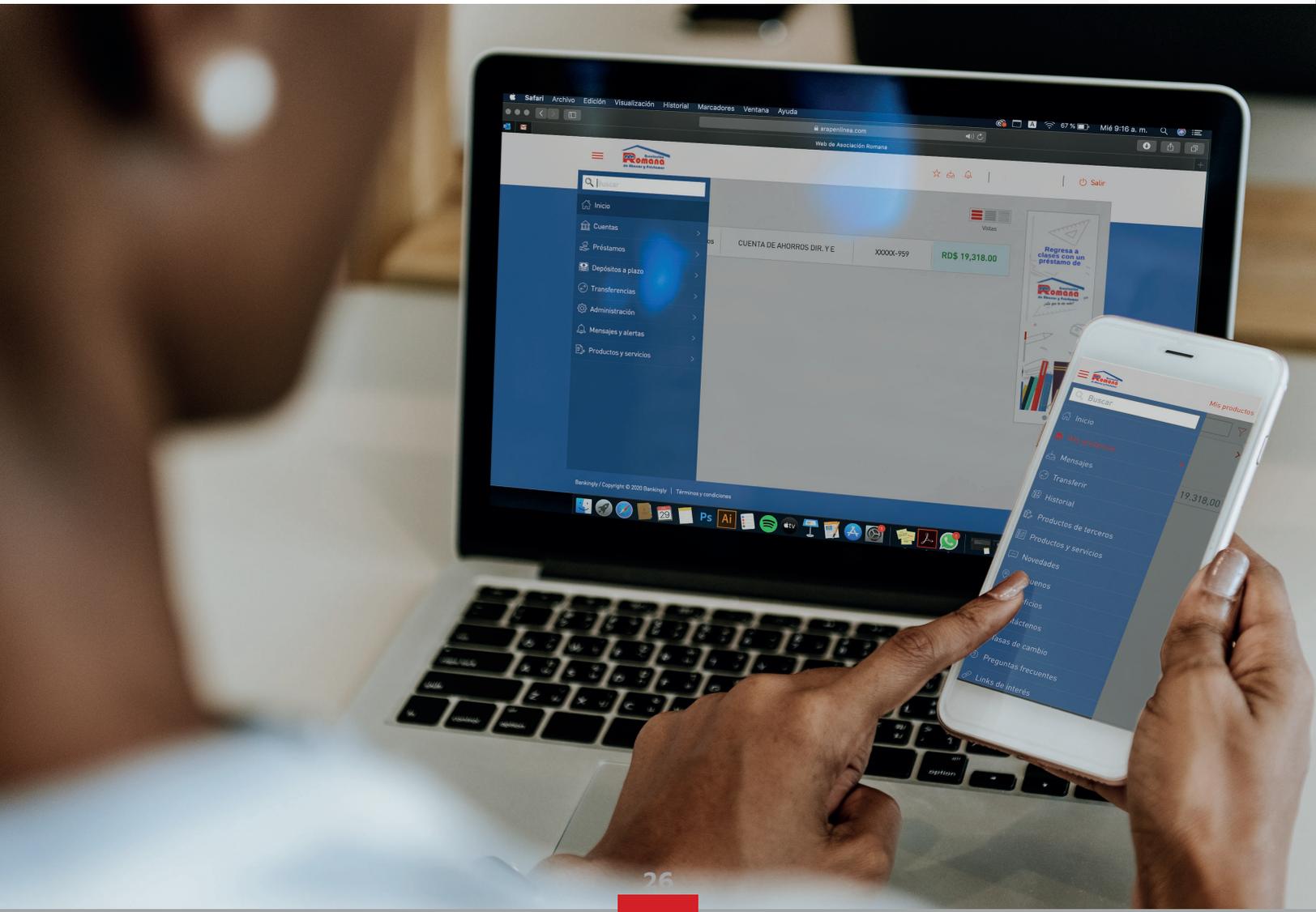


Nuevo Servicio

La Asociación Romana de Ahorros y Préstamos pone a disposición de todos sus usuarios la nueva plataforma de internet banking.

Desde la comodidad de una tablet o un celular los clientes de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos, podrán manejar sus productos financieros de forma fácil y segura descargando ARAPenLínea en Google Play Store para celulares con sistema Android, APP Store para el sistema operativo iOS y AppGallery para sistema Huawei.

Nuestra plataforma permite a nuestros clientes realizar sus transacciones con el banco desde cualquier lugar y en cualquier momento.



Indicadores Financieros 2020



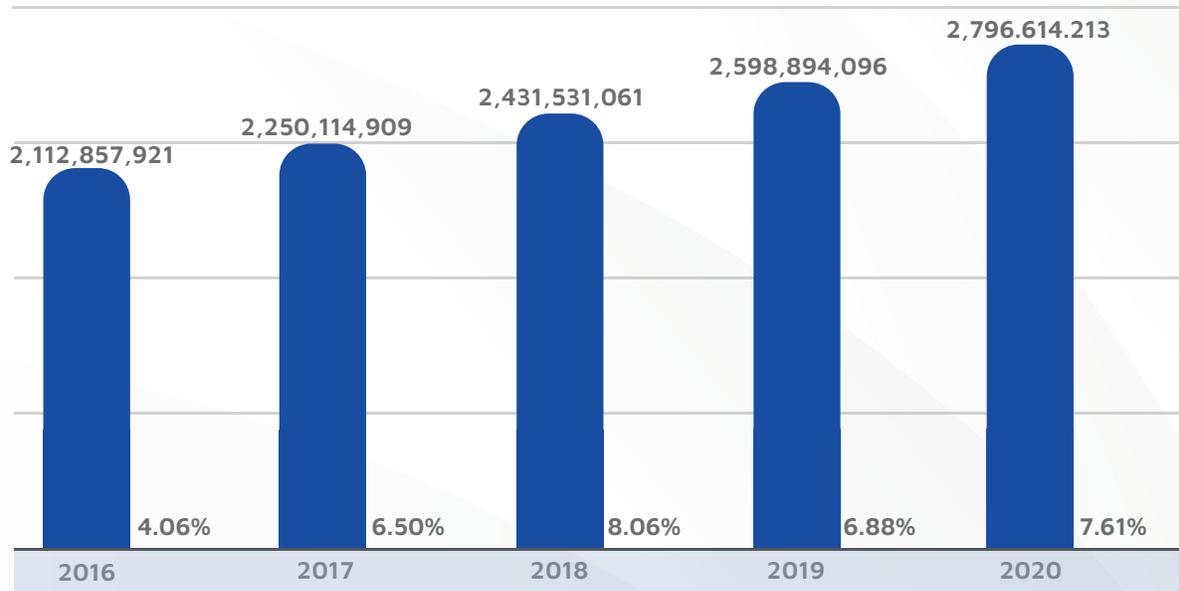
INDICADORES FINANCIERO DE LAS ASOCIACIONES DE AHORROS Y PRÉSTAMOS AL 31-12-2020	ROMANA
RENTABILIDAD	
ROA (Rentabilidad de los Activos)	1.34
ROE (Rentabilidad del Patrimonio)	8.40
Ingresos Financieros/Activos Productivos	11.30
Margen Financiero Bruto/Margen Operacional Bruto	91.55
Activos Productivos/Activos Totales Brutos	82.79
Margen Financiero Bruto(MIN)/Activos Productivos	6.90
LIQUIDEZ	
Disponibilidades/Total Captaciones + Oblig. Con Costo	7.62
Disponibilidades/Total de Captaciones	7.62
Disponibilidades / Total de Depósitos	21.26
Disponib.+ Inversiones en Depósitos y Valores/Total Activos	31.40
Activos Productivos/Total Captaciones + Oblig. Con Costo	106.63
CAPITAL	
Indice de Solvencia	25.81
Endeudamiento (Pasivos/Patrimonio Neto) Veces	5.33
Activos netos/Patrimonio Neto (Veces)	6.33
Total Cartera de Crédito Bruta / Patrimonio Neto (Veces)	4.26
Activos Improductivos / Patrimonio Neto (Veces)	1.15
Otros Activos / Patrimonio Neto (Veces)	0.08
Patrimonio Neto / Activos Netos	15.80
Patrimonio Neto / Total Pasivos	18.77
Patrimonio Neto / Total Captaciones	19.19
Patrimonio Neto/ Activos Netos (Excluyendo Disponibilidades)	16.86
GESTION	
Total Gastos Generales y Administrativos/Total Captaciones	6.00
Gastos de Explotación / Margen Operacional Bruto (Cost / Income)	74.67
Gastos Financieros de Captaciones / Captaciones con Costo	4.67
Gastos Financieros/Total Captaciones + Oblig. Con Costo	4.69
Gastos Financieros / Captaciones con Costos + Obligaciones con Costo	4.69
Total Gastos Generales y Administ. /Total Captaciones + Oblig. Con Costo	6.00
Ingresos Financieros / Activos Productivos	11.30
Gastos Financieros / Activos Productivos (CE)	4.40
Gastos Financieros / Activos Financieros (CF)	4.02
Gastos Financieros / Ingresos Financieros	38.94
Gastos Operacionales / Ingresos Operacionales Brutos	90.47
Total Gastos Generales y Administrativos / Activos Totales	4.94
Gastos de Explotación / Activos Productivos	5.63
Gasto de Personal / Gastos de Explotación	47.45
Activos Productivos / No. Empleados (millones de RD\$)	24.22
No. de Empleados / Total de Oficinas (número de personas)	17.00
Activos Totales bruto / No. empleados (millones de RD\$)	29.26
Gastos Generales y Administrativos / No. empleados (millones de RD\$)	1.36
Gastos de Personal / No. Empleados (millones en RD\$)	0.65

Ejercicio Financiero 2020

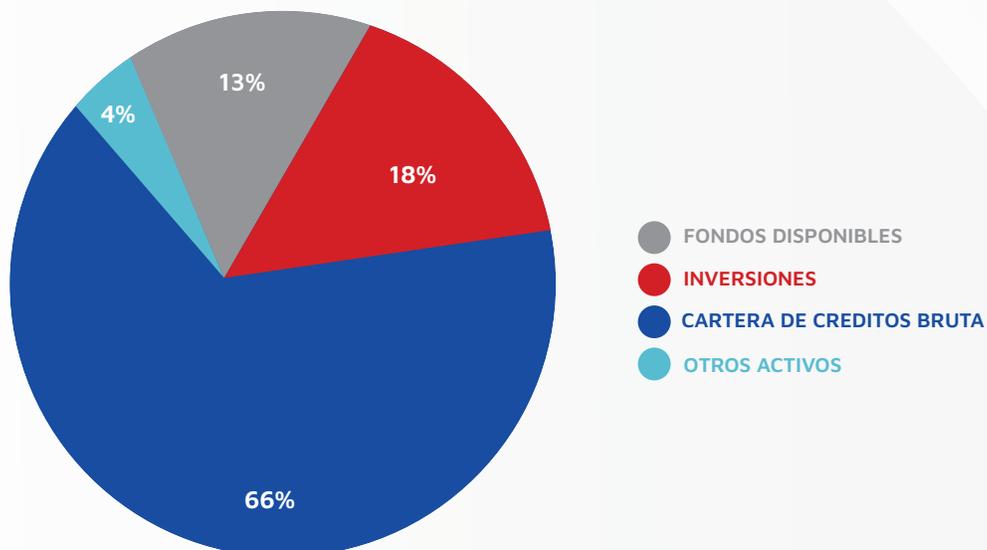
Memoria
Anual **2020** 



ACTIVOS TOTALES

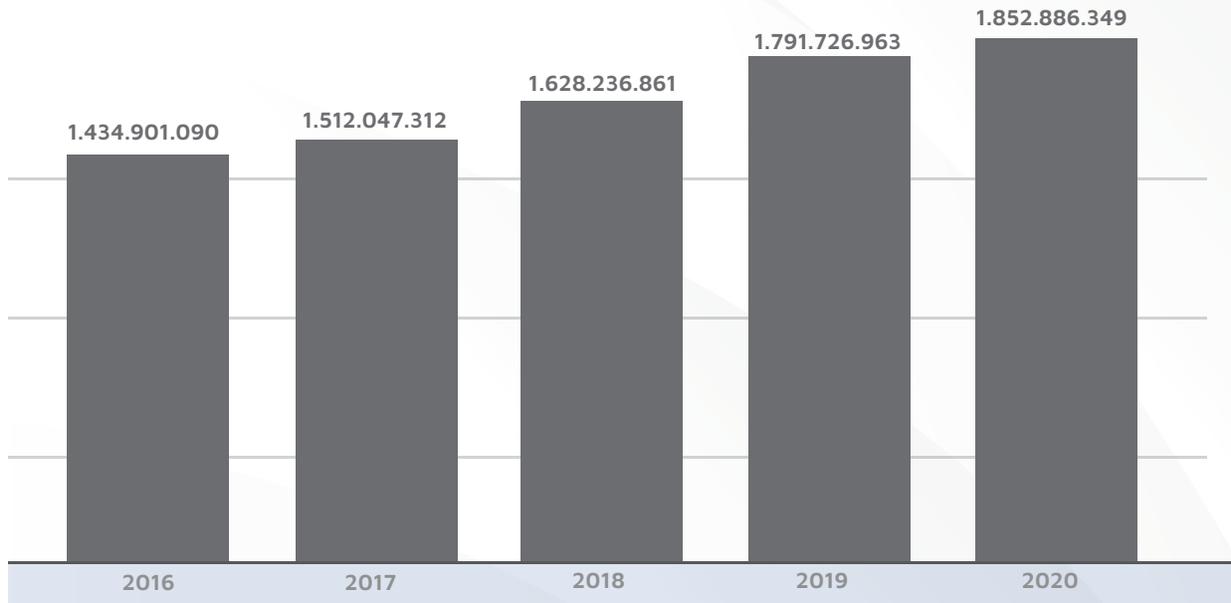


COMPOSICIÓN ACTIVOS TOTALES 2020

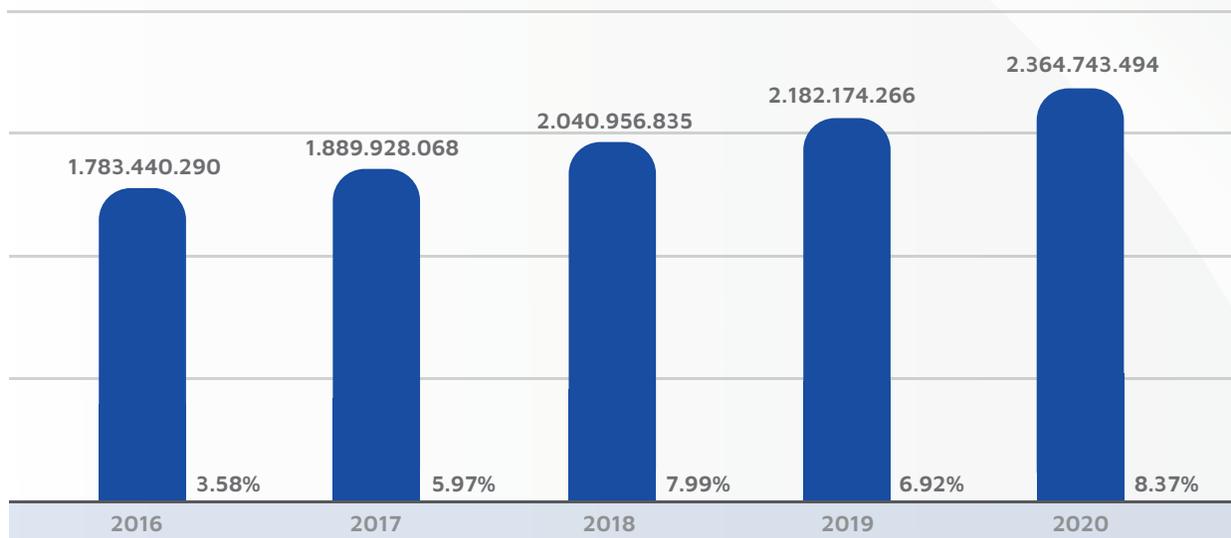




CARTERA DE CREDITOS BRUTA

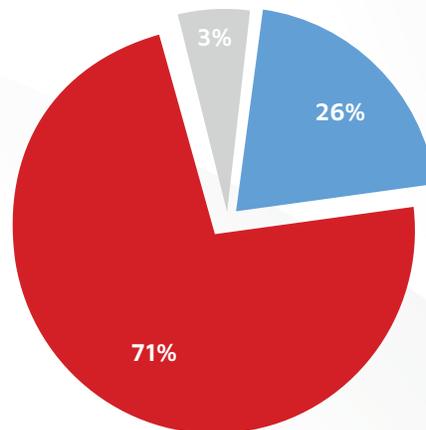


PASIVOS TOTALES



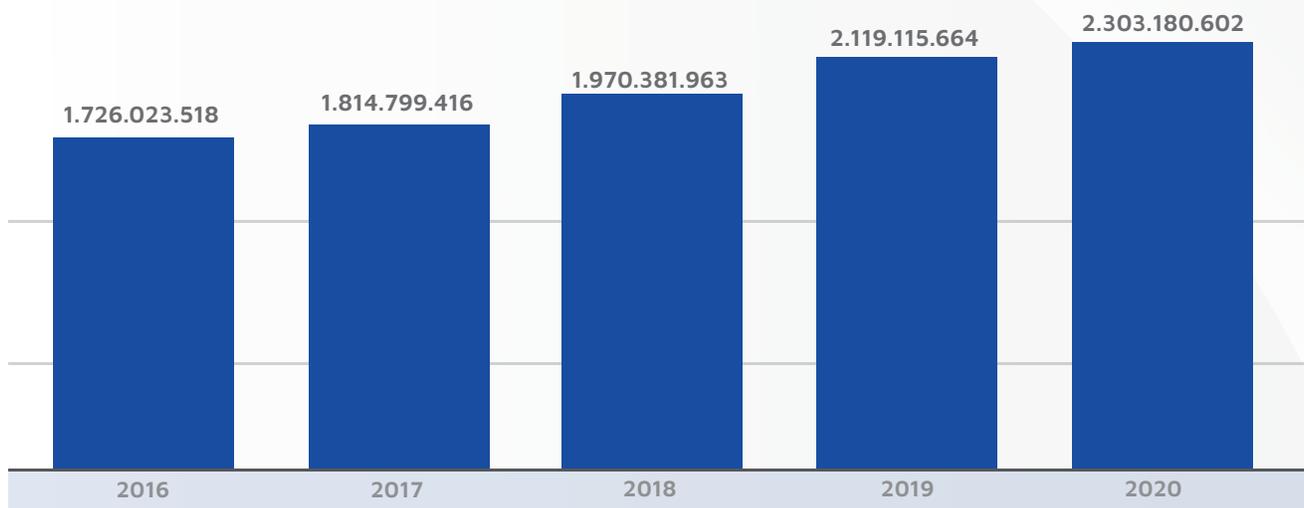


COMPOSICIÓN PASIVOS TOTALES 2020



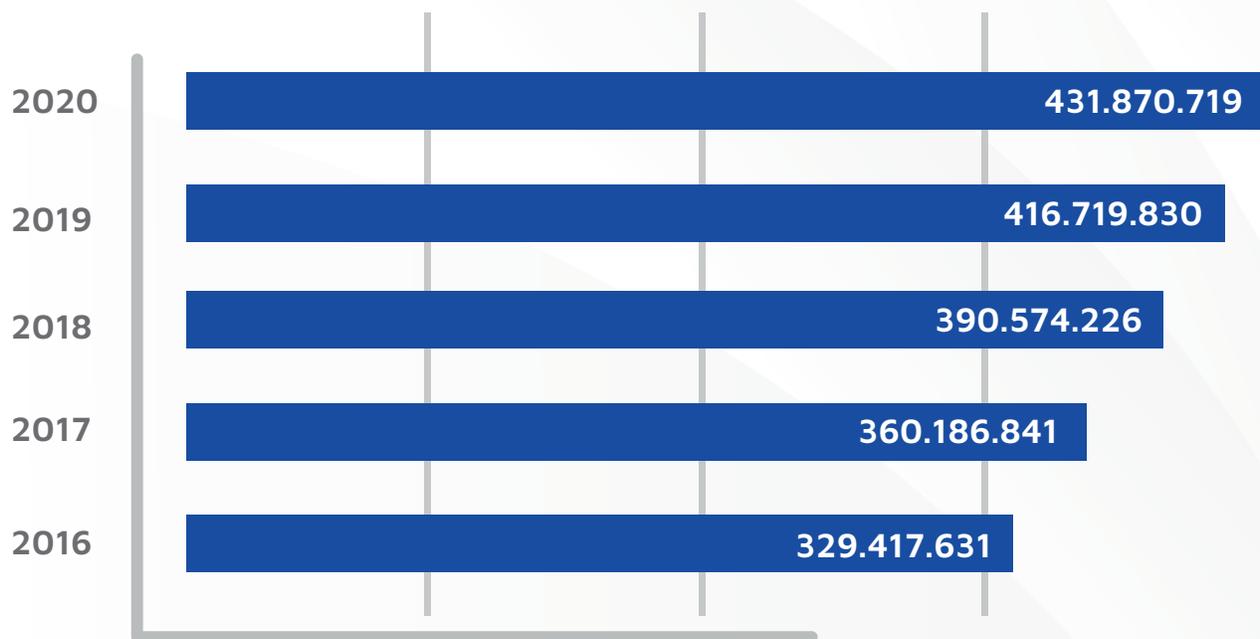
● CUENTAS DE AHORROS ● CERTIFICADOS FINANCIEROS ● OTROS PASIVOS

CAPTACIONES





PATRIMONIO



Informe de Cumplimiento

Memoria
Anual **2020** 



Me complace presentarles el Informe sobre el Cumplimiento y Ejecución de Sistema para la Gestión de los Riesgos de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva correspondiente al año 2020, en cumplimiento a lo establecido en el numeral V, literal a, inciso 1 “sobre las Responsabilidades del Consejo”, y literal I del Instructivo sobre Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, aprobado y puesto en vigencia mediante la Circular SIB No.003/18 de fecha 15 de enero 2018.

Durante este periodo fue realizada una revisión reglamentaria al marco de gestión que regula los riesgos potenciales del lavado de activos acorde a lo que establece la normativa correspondiente, y como resultado de dicha revisión surgieron algunas modificaciones en el referido documento para así adecuarlo a los requerimientos normativos. Dentro de los cambios realizados podemos destacar la actualización de las políticas generales y la metodología para la gestión de dichos eventos, así como, la estrategia que utilizará la entidad para la comunicación de las medidas definidas sobre la materia. Estas actualizaciones fueron conocidas en el Comité de Gestión Integral de Riesgos celebrado en fecha 30 de Julio del 2020 y aprobados por el Consejo de Directores el 09 de septiembre 2020.

Como parte inicial del ciclo que conforma la metodología definida, fueron identificados los eventos potenciales asociados a los siguientes factores de riesgos: Clientes y Usuarios, Productos y Servicios, Áreas Geográficas, Canales de Distribución, y otros factores que se consideraron relevantes, como son: Proveedores, Empleados y Covid-19, a los cuales se expone la entidad en el desarrollo de sus operaciones y que permiten a su vez determinar su perfil de riesgo. El objetivo fundamental de estas ejecutorias nos permitirá implementar controles de prevención y detección acordes a la naturaleza, estructura organizacional, recursos y complejidad de las operaciones ejecutadas en la entidad.

La Asociación Romana de Ahorros y Préstamos se encuentra comprometida en la lucha contra la Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo, y bajo este principio cuenta con un programa de cumplimiento que tiene como finalidad identificar las actividades o tareas que la Unidad de Cumplimiento desarrolla, de tal forma que exista un ambiente efectivo de control, acorde a lo establecido en la Ley No.155-17 contra el Lavado de Activo y Financiamiento del Terrorismo. Como parte fundamental de este programa buscamos involucrar a todas las áreas operativas de la entidad, involucrando a todo el personal, clientes y terceros que mantengan relaciones comerciales.



En relación al programa de capacitación, se realizó un total de quince (15) inducciones al personal de nuevo ingreso. Las formaciones que también abarcaron a colaboradores, funcionarios y directores, bajo modalidad virtual a través de la herramienta PLUS COMPLY, fueron las siguientes:

- Debida Diligencia del Cliente- Fundamentos.
- Comprendiendo la Importancia de un Adecuado Cumplimiento ALD/CFT.
- Consejos para una adecuada Creación o Revisión de los Indicadores Clave de Riesgos.
- Conceptos y Principios Básicos Asociados a la Prevención del Lavado de Activos y del Financiamiento del Terrorismo.
- Administración de Riesgos de Lavado y Financiamiento del Terrorismo.
- Debida Diligencia de Clientes (de Alto Riesgo) y Pasos Para Conocer al Beneficiario Final.

Durante el 2020 la estructura de Cumplimiento fue fortalecida y sus descripciones de puestos fueron claramente definidas, esta unidad se encuentra conformada por un (1) Oficial de Cumplimiento, un (1) Analista de Cumplimiento Regulatorio y un (1) Analista de Cumplimiento de Lavado de Activos, para un total de tres (3) personas en la Unidad.

En ARAP, existe un Comité de Cumplimiento que se reúne de manera ordinaria con frecuencia bimensual. Conforme al cronograma de reuniones, durante el año 2020 el comité sesionó (4) cuatro veces de manera ordinaria. Este Comité de Cumplimiento conjuntamente con la Unidad de Cumplimiento, trabajó con los procesos de seguimiento a clientes con montos significativos, verificación en las listas restrictivas, como función de Cumplimiento se mantiene un monitoreo para minimizar el riesgo de cumplimiento regulatorio de Lavado de Activos y de Financiamiento del Terrorismo.

Cabe destacar que, el Programa de Cumplimiento Basado en Riesgos para la Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva es revisado anualmente por una firma de auditores subcontratados, la última auditoría realizada fue por Auditores Externos del BDO S.R.L. en el periodo comprendido entre el 1ro de enero al 31 de diciembre del 2019. En el mes de septiembre del 2020 fue aprobada, por el Consejo de Directores, la recontractación de la Firma de Auditores Externos BDO, S.R.L. para la evaluación correspondiente al año 2020, la cual actualmente se encuentra en proceso de ejecución.

De igual forma, se realizó el informe de Auditoría Interna en materia de Prevención del Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, con un periodo comprendido del 01 de marzo al 31 de octubre 2020.

También fueron presentados en el Comité de Gestión Integral de Riesgos los informes concernientes a la identificación de Eventos Potenciales en los procesos que por su naturaleza tienen mayor exposición al Lavado de Activos en la entidad.

Finalmente, en el presente informe, destacamos que, durante el año 2020 la entidad no reportó ninguna actividad sospechosa o fraude que atente o pueda atentar contra la entidad, de la misma forma no recibimos notificaciones o sanciones por parte de los entes reguladores, por incumplimiento a la Ley No. 155-17 y sus normativas.



Fernando Arturo Llubes Gil
Presidente
Consejo de Directores
29 / 03 / 2021

Informe sobre la Gestión Integral de Riesgos 2020

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL DE DEPOSITANTES,

El presente informe tiene como finalidad presentar los aspectos más relevantes sobre la Gestión Integral de Riesgos de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos para el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020, de conformidad a lo dispuesto en el Párrafo I, Artículo 17 del Reglamento sobre Lineamientos para la Gestión Integral de Riesgos, aprobado por la Junta Monetaria mediante la Tercera Resolución de fecha 16 de marzo del 2017.

La operatividad intrínseca del sistema financiero implica que se debe realizar una adecuada y eficiente administración de los riesgos, que contribuya al logro de los objetivos estratégicos de cada entidad, conforme al tamaño y complejidad de sus operaciones. A tales fines, la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos durante el año 2020, ha continuado fortaleciendo la gestión de riesgos, fundamentándola bajo los siguientes pilares:

1. Cumplimiento de las normativas vigentes y adopción de mejores prácticas.
2. Involucramiento de todas las unidades de apoyo.
3. Fomento de una cultura en prevención de riesgos a todos los niveles.
4. Mantenimiento del servicio de asesorías, capacitaciones, creación y actualización de políticas y procedimientos, así como la automatización de los procesos de gestión a través de herramientas tecnológicas.
5. Alineando la gestión de riesgos con los objetivos del plan estratégico de la institución.
6. Monitoreando los límites de tolerancia y apetito al riesgo adoptados por el Consejo de Directores, y en procura de continuar enriqueciéndolos.

Perfil de Riesgo de la Entidad

El análisis y valoración del perfil de riesgo de la entidad se apoya en la descripción de la situación actual y estimaciones por tipo de riesgo. El objetivo de la organización es asumir un nivel prudente de riesgos que permita generar rendimientos a la vez que mantener niveles aceptables de capital y de fondeo, y generar beneficios de forma recurrente.

Al 31 de diciembre de 2020, la entidad posee la siguiente estructura de riesgos: riesgo de crédito (79%), riesgo operacional (8%), riesgo de mercado (8%, que cubre únicamente el riesgo de tasa de interés), riesgo cualitativo (5%), no posee riesgo de liquidez (0%), y tampoco presenta exposición por tipo de cambio (0%). Estos valores corresponden a los requerimientos de capital acorde a los métodos internos de autoevaluación de capital.



Se realizaron escenarios de estrés para identificar acontecimientos o cambios en las condiciones de los mercados en los que la entidad opera que puedan afectar negativamente a su solvencia futura, y como resultado se obtuvo una posición de solvencia conservadora.

El Consejo de Directores ha dotado a la entidad de un marco formal e integral de gestión de riesgos acorde a su apetito y nivel de tolerancia, y se apoya en el Comité de Gestión Integral de Riesgos (Comité GIR) para su debido control y vigilancia.

A finales del año 2020, el Comité GIR cumplió al 100% con su cronograma de reuniones y su plan de trabajo, sesionando en 6 ocasiones de forma ordinaria. Dentro de las responsabilidades de este comité, se presentaron informes sobre la gestión de las diferentes unidades de riesgos, emitiendo las recomendaciones de lugar para mitigar las exposiciones identificadas.

Riesgo Crediticio

Ante los efectos de la Pandemia del Covid 19, en ARAP el riesgo más impactado ha sido el de créditos, considerado nuestro principal producto financiero dentro de los activos (RD\$1,818MM al 31 de diciembre del 2020). La Asociación Romana realizó el mecanismo de diferimiento de pago (SP) como medida de flexibilización a una cartera de 798 créditos que cumplieron con las políticas internas definidas. No se realizaron medidas de reestructuración temporal (RT) u otros mecanismos disponibles.

En sentido general, el crédito de consumo se mantuvo como el producto más demandado por nuestros clientes, con el mayor nivel de exposición al riesgo por su morosidad. El balance de provisiones por cartera vencida presentó déficit al reflejar una cobertura de 54.69%. Ante este escenario, la entidad definió un plan de normalización a ser ejecutado durante el primer trimestre del año 2021. No obstante, el 72% de la composición de la cartera se consideró saludable, con créditos en clasificación de riesgo A y B.

Al evaluar los niveles de concentración, los 20 mayores deudores representaron el 20.31% del balance de la cartera de créditos total y el 90.31% del patrimonio de la entidad; de este renglón, el balance total de los créditos a partes vinculadas alcanzó el 19.26% por debajo de los límites normativos.

Gestión de Eventos Potenciales de Riesgos de LA/FT/PADM

La unidad sobre Gestión de Eventos Potenciales de Riesgos de LA/FT/PADM, continuó su proceso de fortalecimiento acorde a lo establecido en su normativa. En este tenor, se elaboraron un total de 6 informes de gestión que fueron presentados al Comité GIR en cumplimiento al programa de trabajo definido.



Riesgo de Mercado y Liquidez

Al 31 de diciembre del 2020, el riesgo de mercado es medido y controlado (acotado), la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos mantiene activos y pasivos importantes sujetos a variaciones en las tasas de interés, con un Valor en Riesgo (VaR) aproximado de RD\$29.7MM. En buena medida, el riesgo de tasa de interés de los préstamos y depósitos está mitigado por la capacidad contractual de la Asociación para ajustar las tasas tanto pasivas (al vencimiento) como activas (por condiciones del mercado), a la vez que la entidad no comercializa títulos valores. No existe exposición al riesgo cambiario.

En cuanto al riesgo de liquidez, la entidad mantuvo niveles adecuados de liquidez y de capitalización que permitieron hacerles frente a las operaciones no programadas que se pudieron suscitar y soportar el crecimiento del activo. La estrategia de financiación de la entidad para los productos de créditos se basa en la captación de recursos del público. Ante una eventual falta de liquidez está fijada una estrategia que contempla una diversificación eficaz de las fuentes y plazos de vencimiento, el mantenimiento continuo de la presencia en los mercados de financiación elegidos y las estrechas relaciones con los proveedores de fondos. De igual manera, la entidad cuenta, dentro de su plan de contingencia, con una línea de créditos aprobada por valor de RD\$100MM destinada única y exclusivamente para cubrir cualquier necesidad de liquidez.

De los RD\$2,107MM a que ascendieron las captaciones del público, los 20 mayores depositantes concentraron el 18.77%.

Durante el periodo, las decisiones emanadas desde el Consejo de Directores estuvieron orientadas a los siguientes criterios:

- Mejorar el nivel de concentración de las inversiones colocadas en otras entidades financieras combinadas a la búsqueda de mejores tasas de rendimientos.
- Reducir el costo del dinero de la Entidad, mediante la reducción de las tasas pasivas (ajuste del mercado) conforme el vencimiento de las captaciones del público.

Riesgo Operacional

La gestión del riesgo operativo se basó en que desde una perspectiva proactiva y de prevención, las áreas de la entidad contribuyeron a generar correctivos frente a los distintos riesgos que se le identificaron en la operativa diaria. Para esto, la Unidad de Riesgo Operacional coordinó entrevistas con el personal, a los fines de identificar exposiciones de riesgos mediante levantamientos por procesos y reporte de todos los eventos de pérdida, así como de incidentes.



Al cierre del 2020, fueron identificados 46 nuevos riesgos potenciales entre las áreas de Negocios, Seguridad Informática, Cumplimiento Regulatorio y Gestión Humana, destacándose los asociados a Fallas en la Ejecución, Entrega y Gestión de Procesos y Relaciones Laborales y Seguridad en el Puesto de Trabajo como los de mayor exposición, asimismo, se presentaron 12 eventos potenciales de riesgo operacional que no representaron pérdidas económicas para la entidad. La pérdida operacional bruta acumulada como porcentaje de ingresos brutos se colocó en 0.08%.

Como parte del plan de trabajo para este periodo, la Unidad de Riesgo Operacional elaboró un total de 7 informes de gestión en los que se identificaron riesgos y oportunidades de mejora en procesos críticos, en adición a los reportes normativos que corresponden al área.

Con la finalidad de fortalecer el marco para la gestión del riesgo operacional, se dio inicio al proceso de revisión y/o actualización del Manual de Políticas y Procedimientos para la Gestión de Riesgo Operacional, de manera que responda al nivel de madurez que tiene actualmente la entidad en la administración de este tipo de riesgo, así como, adecuarlo a los cambios más recientes introducidos por el Reglamento de Ciberseguridad, aprobado mediante Segunda Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 01 de noviembre de 2018.

En función del plan estratégico definido por la entidad para el periodo 2019-2021, el área de Gestión Integral de Riesgos puso en marcha el programa para el fomento de la cultura de riesgos en toda la entidad, a través de la remisión bimensual a todo el personal de boletines de riesgos, denominados INFORIESGO, en los que se abordan temas relacionados con los distintos tipos de riesgos que se gestionan en ARAP, con el objetivo concientizar al personal para implantar una visión integral del riesgo en la institución, en consonancia con los objetivos establecidos por el Consejo de Directores, asimismo, durante el 2020 se realizó la designación de Gestores de Riesgos por áreas, con el objetivo, de que sirvan de enlace entre su respectiva área y la Unidad de Gestión Integral de Riesgos, para el reporte de eventos, identificación de nuevos riesgos y diseño de controles.

Con relación al plan de acción definido para la automatización de la gestión de riesgos, durante el 2020 se inició la remisión de autoevaluaciones de riesgos a los dueños de procesos, para determinar el nivel de exposición al riesgo que posee la entidad, de manera sirva de base para que el Consejo de Directores fije límites de apetito y tolerancia en función de sus objetivos estratégicos.

Elaborado por:

Lic. Carlos Saint-Hilaire

Gerente Gestión Integral de Riesgos
29 / 03 / 2021

**Certificación
sobre la Efectividad
del Control Interno
sobre la Información
Financiera de la
Asociación Romana
de Ahorros y Préstamos.**

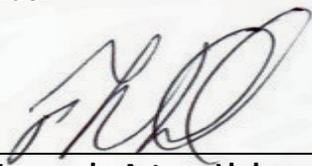
CERTIFICADO SOBRE LA EFECTIVIDAD DEL CONTROL INTERNO SOBRE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRESTAMOS

La Romana, R.D., 8 de marzo del 2021.

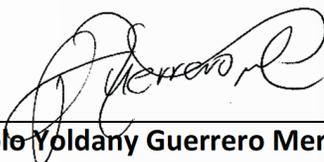
El Consejo de Directores de la **Asociación Romana de Ahorros y Préstamos** es responsable de establecer y mantener controles internos efectivos sobre su información financiera y sobre la preparación y emisión de sus estados financieros a auditar y publicar. El Consejo de Directores ha evaluado los controles internos sobre la información financiera, aplicando los principios y lineamientos del Instructivo para el Control Interno en las EIF de la Superintendencia de Bancos y los criterios aceptados internacionalmente del Marco Integrado de Control Interno del Comité de Organizaciones Patrocinadoras de la Comisión Treadway (COSO) de los Estados Unidos de América, en lo que no se oponga al citado Instructivo.

En base a esta evaluación, el Consejo de Directores opina que el sistema de control interno sobre su información financiera y sobre la preparación y emisión de los estados financieros es efectivo al 31 de diciembre de 2020 y otorga una seguridad razonable de que la información y los estados financieros a esa fecha han sido preparados libres de deficiencias importantes, omisiones y aseveraciones falsas; íntegros en sus transacciones, partes y subsidiarias, así como de operaciones dentro y fuera de balance y; con valuaciones y revelaciones que cumplen con las normas contables de la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), en las situaciones no previstas por aquellas.

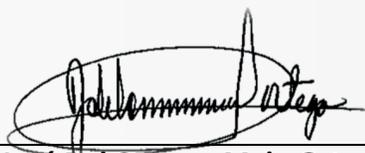
No obstante, reconocer que la efectividad de cualquier sistema de control interno puede tener limitaciones inherentes, tales como la posibilidad de que existan errores humanos relevantes y de eludir, coludir o hacer caso omiso de los controles internos establecidos por la entidad, con vistas a realizar fraude u obtener determinados resultados, el Consejo de Directores declara que con su evaluación no ha detectado ni conocido que tales limitaciones/situaciones hayan ocurrido.



Fernando Arturo Luberés Gil
Presidente del Consejo



Pablo Yoldany Guerrero Mercedes
Gerente de Finanzas y Créditos



José Del Carmen Melo Ortega
Gerente General

Informe del Comisario de Cuentas



Señores
Miembros Asamblea General Ordinaria Anual de Depositantes
Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Ciudad

Distinguidos Depositantes Asociados:

Para dar cumplimiento al mandato que nos otorgara la Asamblea General Ordinaria Anual de Depositantes, celebrada el 16 de abril del Año 2016, al designarme Comisario de Cuentas de la Asociación Romana, y de acuerdo a lo que establece el artículo 52 de los Estatutos Sociales y las Disposiciones Legales Vigentes de las Entidades de Intermediación Financieras, les informamos que hemos efectuado las verificaciones correspondientes al Ejercicio Social de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos, sobre base regulada, al cierre de las Operaciones del período comprendido desde el 1ro de Enero al 31 de Diciembre del año 2020, y cuyos resultados sometemos a la consideración de esta Asamblea.

Estas verificaciones incluyen el Dictamen emitido por los Auditores Independientes BDO Auditoría, S.R.L., sobre los Estados Financieros de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos, sobre base regulada, al cierre de las operaciones al 31 de Diciembre del 2020, así como otros documentos que consideramos de interés para esta Asamblea, como son: las memorias anuales y las actas de las reuniones del Consejo de Directores y de los diferentes comités que integran los Directores y Funcionarios de la Institución.

Nuestro examen incluyó la ponderación del dictamen emitido por los Auditores Independientes sobre los Estados Financieros comparativos en Base Regulada y sus notas, al 31 de Diciembre del año 2020, ya que han sido preparados de conformidad con las prácticas de contabilidad requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y sus Reglamentos y las Normas Internacionales de Información Financiera, que se usan como Normas Complementarias y reflejan de manera razonable la situación financiera al 31 de Diciembre del 2020, los resultados de las operaciones, los flujos de efectivos, los cambios en el patrimonio, cambios de las políticas contables y otras notas aclaratorias para el año comprendido desde el 1ro de Enero hasta el 31 de Diciembre del 2020.

Como resultado de los análisis de los documentos antes expuestos, podemos concluir que los Estados Financieros al 31 de Diciembre del 2020 reflejan de manera razonable la situación financiera, los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos.

Por tanto, recomendamos que dichos Estados sean aprobados tal y como han sido sometidos ante ustedes. De ser acogida esta recomendación, solicito otorgar formal descargo a los señores Miembros del Consejo de Directores de esta Institución, Funcionarios y a quien suscribe, para el cierre del Ejercicio Fiscal terminado el 31 de Diciembre del 2020.

Finalmente, concluyo reiterándoles que mi responsabilidad es velar por el respeto, igualdad y derecho a la información de los Depositantes de la Asociación.

Dado en la Ciudad y Provincia de La Romana, a los veintinueve (29) días del mes de marzo (03) del año dos mil veintiuno (2021).

Atentamente,

Luis Marmolejos Rodríguez
Contador Público Autorizado
ICPARD #5224, Exequátur No. 62/95
Comisario de Cuentas Asociación Romana

Estados Financieros Auditados

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Dictamen de los auditores independientes y estados financieros
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019

Contenido	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	
BALANCES GENERALES.....	1
ESTADOS DE RESULTADOS.....	3
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO.....	4
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	6
NOTAS QUE FORMAN PARTE INTEGRAL DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	7
1. Entidad.....	7
2. Resumen de las principales políticas de contabilidad.....	7
3. Cambios en las políticas contables.....	23
4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.....	25
5. Fondos disponibles.....	25
6. Inversiones.....	26
7. Cartera de créditos.....	29
8. Cuentas por cobrar.....	32
9. Bienes recibidos en recuperación de créditos.....	32
10. Propiedades, muebles y equipos.....	33
11. Otros activos.....	35
12. Resumen de provisiones para activos riesgosos.....	36
13. Obligaciones con el público.....	37
14. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior.....	38
15. Valores en circulación.....	38
16. Otros pasivos.....	39
17. Impuesto sobre la renta.....	39
18. Patrimonio neto.....	42
19. Límites legales y relaciones técnicas.....	43
20. Compromisos y contingencias.....	44
21. Cuentas de orden.....	45
22. Ingresos y gastos financieros.....	45
23. Otros ingresos (gastos) operacionales.....	46
24. Otros ingresos (gastos).....	47
25. Remuneración y beneficios sociales.....	47
26. Evaluación de riesgos.....	48
27. Valor razonable de los instrumentos financieros.....	52
28. Operaciones con partes vinculadas.....	52
29. Fondo de pensiones y jubilaciones.....	53
30. Transacciones no monetarias.....	54
31. Evolución de los efectos del Covid -19.....	54
32. Hechos posteriores al cierre.....	55
33. Otras revelaciones.....	55
34. Notas no incluidas en los Estados financieros.....	55
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA.....	57
INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA NO AUDITADA.....	58



Tel: 809-472-1565
Fax: 809-472-1925
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No. 46
Esq. Totolo Vargas, Ensanche Naco
Edificio Profesional Ortega
Santo Domingo, D.N.
República Dominicana

INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Asamblea de Depositantes y Consejo de Directores de la
Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

OPINIÓN

Hemos auditado los estados financieros de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos, que comprenden:

- El Balance General al 31 de diciembre de 2020,
- El estado de resultado,
- El estado de flujos de efectivo,
- Y el estado de cambios en el patrimonio, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha,
- Así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Asociación Romana de Ahorros y Préstamos, al 31 de diciembre de 2020 y su desempeño financiero y su flujo 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.

FUNDAMENTO DE LA OPINIÓN

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

ASUNTOS CLAVES DE AUDITORIA

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

- **Provisiones de cartera de créditos**

Las provisiones por desvalorización deberán representar la mejor estimación de la Administración de la Entidad sobre las posibles pérdidas incurridas, producto de los comportamientos de los vencimientos de los créditos otorgados en cada fecha del balance general. De acuerdo con los lineamientos establecidos por los organismos reguladores, la cartera de préstamos debe estar valuada de acuerdo al Reglamento para Evaluación de Activos (REA), el cual establece los lineamientos necesarios para las Entidades de Intermediación Financiera para que puedan evaluar, provisionar y castigar en función a la categoría de los riesgos identificados en los activos y contingentes. Aunque existen estos lineamientos, la verificación del cumplimiento de los mismos, es compleja.



Las políticas y metodologías utilizadas por la Entidad fueron discutidas con el Consejo de Directores y se encuentra de acuerdo con los lineamientos establecidos y requeridos por el REA.

Nuestros procedimientos de auditoría para atender este asunto clave incluyeron: pruebas de controles de las colocaciones de créditos, selección de una muestra de los préstamos para validar la calificación de riesgo de la cartera y recálculos de las provisiones para activos riesgosos de acuerdo a los requerimientos del REA. Además validamos la metodología utilizada por la Entidad para la constitución de las provisiones adicionales, según las medidas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana producto del impacto del Covid-19 en la economía de manera general, entre otros procedimientos.

En cuanto a la creación de provisiones durante el período 2020, la Entidad se acogió a la Circular SIB No. 004/20 mediante su aplicación realizó el congelamiento de las provisiones totales de la cartera de créditos al corte del 29 de febrero 2020, también implemento las flexibilidades de la creación de provisiones otorgada a través de la Circular SIB 014/20.

- **Procesamiento electrónico de datos**

La Asociación utiliza varias aplicaciones informáticas para el procesamiento de las operaciones cuyo volumen transaccional y nivel de automatización es alto. En función al riesgo inherente en los procesos y el funcionamiento de las aplicaciones informáticas, la segregación de funciones, la transferencia de datos entre diferentes aplicativos y los controles automáticos de los mismos, existe la posibilidad de que se puedan producir fallas a nivel operativo, lo que podría derivar en errores en el procesamiento de los datos y en consecuencia errores en la presentación de los estados financieros; por lo tanto, la evaluación del ambiente de procesamiento informático ha sido considerada como un asunto clave de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría con la asistencia de especialistas de tecnología, se incluyen a continuación:

Efectuamos pruebas de los controles generales de tecnología de información, la apropiada asignación de accesos de usuarios a las aplicaciones consideradas claves dentro del alcance de auditoría, el proceso de transferencia de datos entre las diferentes aplicaciones y los sistemas de información financiera, así como de los controles automáticos en las principales aplicaciones que soportan los procesos de negocios más relevantes para el reporte financiero.

OTROS ASUNTOS

Los estados financieros que se acompañan no están destinados a presentar la posición financiera y los resultados de las operaciones y 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, 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.

La administración es responsable por la otra información. La otra información comprende la Memoria Anual de la Asociación correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2020, sin incluir los estados financieros ni nuestro correspondiente informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que se ponga a nuestra disposición después de la fecha de este informe del auditor.

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



En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente y, al hacerlo, considerar si la otra información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o pareciera ser que existe un error material. Cuando leamos la Memoria Anual de la Asociación correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2020, si observamos que existe un error material en la misma, estamos obligados a comunicar el asunto a los responsables del gobierno corporativo.

RESPONSABILIDADES DE LA DIRECCIÓN Y DE LOS RESPONSABLES DEL GOBIERNO DE LA ENTIDAD EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Administración de la Entidad 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 incorrecciones materiales debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Entidad 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 Entidad o cesar sus operaciones, o tenga otra alternativa más realista que hacerlo. Los responsables del gobierno están a cargo de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR EN RELACIÓN CON LA AUDITORIA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

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



- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material que resulten de un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtuvimos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiadas en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Administración, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.

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

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

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

BDO Auditoría, S. R. L.
No. de Registro en la SIB A-013-0101


Yvette Alexandra Cepeda Rodríguez,
C.P.A.

No. de registro en el ICPARD 7567



08 de marzo de 2021
Santo Domingo, República Dominicana.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	<u>Años terminados al</u> <u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ACTIVOS		
FONDOS disponibles (notas 2, 5, 26 y 27):		
Caja	23,104,019	16,049,869
Banco Central	103,930,187	164,291,861
Bancos del país	48,812,353	41,112,389
Otras disponibilidades	<u>728,404</u>	<u>1,985,052</u>
	<u>176,574,963</u>	<u>223,439,171</u>
Inversiones (notas 2, 6, 12, 26 y 27):		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	704,043,665	535,637,469
Rendimientos por cobrar	9,966,507	4,631,600
Provisión para inversiones	<u>(7,024,000)</u>	<u>(2,998,000)</u>
	<u>706,986,172</u>	<u>537,271,069</u>
Cartera de créditos (notas 2, 7, 12, 26 y 27):		
Vigente	1,720,493,204	1,721,244,328
Reestructurada	2,404,056	626,446
Vencida	124,410,576	69,150,593
Cobranza judicial	5,578,513	705,596
Rendimiento por cobrar	41,460,526	20,729,220
Provisiones para créditos	<u>(85,355,309)</u>	<u>(80,711,672)</u>
	<u>1,808,991,566</u>	<u>1,731,744,511</u>
Cuentas por cobrar (notas 8 y 26):		
Cuentas por cobrar	<u>17,683,609</u>	<u>9,968,733</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 2, 9 y 12):		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	71,134,662	79,688,196
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(49,368,778)</u>	<u>(53,977,087)</u>
	<u>21,765,884</u>	<u>25,711,109</u>
Propiedad, muebles y equipos (nota 10):		
Propiedad, muebles y equipos	65,748,816	65,101,197
Depreciación acumulada	<u>(27,672,507)</u>	<u>(23,798,990)</u>
	<u>38,076,309</u>	<u>41,302,207</u>
Otros activos (nota 11):		
Cargos diferidos	20,567,607	19,530,589
Intangibles	13,969,208	11,451,678
Activos diversos	3,012,916	8,483,494
Amortización acumulada	<u>(11,014,021)</u>	<u>(10,008,465)</u>
	<u>26,535,710</u>	<u>29,457,296</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>2,796,614,213</u>	<u>2,598,894,096</u>
Cuentas de orden (nota 21)	<u>348,011,576</u>	<u>250,439,899</u>

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



José Melo Ortega
Gerente General




Pablo Guerrero Mercedes
Gerente Finanzas y créditos

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	<u>Años terminados al</u>	
	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (notas 2, 13, 26 y 27):		
De ahorro	820,712,079	627,654,463
A plazo	506,579	1,566,335
Intereses por pagar	<u>146,231</u>	<u>140,251</u>
	<u>821,364,889</u>	<u>629,361,049</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (notas 2, 14, 26 y 27):		
De instituciones financieras del país	<u>9,067,199</u>	<u>6,431,716</u>
Valores en circulación (notas 2, 15, 26 y 27):		
Títulos y valores	1,472,894,745	1,483,463,150
Intereses por pagar	<u>13,558,010</u>	<u>13,983,462</u>
	<u>1,486,452,755</u>	<u>1,497,446,612</u>
Otros pasivos (notas 16 y 26)	<u>47,858,651</u>	<u>48,934,889</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>2,364,743,494</u>	<u>2,182,174,266</u>
PATRIMONIO NETO (nota 18):		
Otras reservas patrimoniales	390,165,487	364,019,883
Superávit por revaluación	26,554,343	26,554,343
Resultados del ejercicio	<u>15,150,889</u>	<u>26,145,604</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>431,870,719</u>	<u>416,719,830</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2,796,614,213</u>	<u>2,598,894,096</u>
Cuentas de orden (nota 21)	<u>(348,011,576)</u>	<u>(250,439,899)</u>

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


José Melo Ortega
Gerente General




Pablo Guerrero Mercedes
Gerente Finanzas y créditos

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

	Años terminados al	
	Al 31 de diciembre de 2020	2019
Ingresos financieros (nota 22):		
Interés y comisiones por crédito	228,087,341	237,879,105
Intereses por inversiones	50,990,334	44,418,414
	<u>279,077,675</u>	<u>282,297,519</u>
Gastos financieros (nota 22):		
Intereses por captaciones	(108,281,675)	(105,812,863)
Pérdida por inversiones	(384,932)	(21,272)
	<u>(108,666,607)</u>	<u>(105,834,135)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	170,411,068	176,463,384
Provisiones para cartera de créditos (nota 12)	(26,098,706)	(19,054,756)
Provisión para inversiones (nota 12)	(1,150,000)	(430,000)
	<u>(27,248,706)</u>	<u>(19,484,756)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	143,162,362	156,978,628
Otros ingresos operacionales (nota 23):		
Comisiones por servicios	10,362,696	7,763,666
Comisiones por cambio	126,940	172,371
Ingresos diversos	5,448,467	4,559,859
	<u>15,938,103</u>	<u>12,495,896</u>
Otros gastos operacionales (nota 23):		
Comisiones por servicios	(205,710)	(113,945)
	<u>(205,710)</u>	<u>(113,945)</u>
	158,894,755	169,360,579
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 25)	(65,953,186)	(65,879,497)
Servicios de terceros	(29,762,262)	(25,318,657)
Depreciación y amortización	(6,188,769)	(5,997,857)
Otras provisiones	(1,777,792)	(6,767,553)
Otros gastos	(37,084,578)	(49,146,674)
	<u>(140,766,587)</u>	<u>(153,110,238)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	18,128,168	16,250,341
Otros ingresos (gastos) (nota 24):		
Otros ingresos	18,176,639	31,781,506
Otros gastos	(15,310,255)	(21,704,405)
	<u>2,866,384</u>	<u>10,077,101</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	20,994,552	26,327,442
Impuesto sobre la renta (nota 17)	(5,843,663)	(181,838)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>15,150,889</u>	<u>26,145,604</u>

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


José Melo Ortega
Gerente General




Pablo Guerrero Mercedes
Gerente Finanzas y créditos

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	<u>Años terminados al</u>	
	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	205,498,773	235,569,227
Otros ingresos financieros cobrados	45,270,494	45,131,550
Otros ingresos operacionales cobrados	15,938,103	12,495,896
Intereses pagados por captaciones	(102,970,159)	(110,968,402)
Gastos generales y administrativos pagados	(132,965,316)	(140,344,829)
Otros gastos operacionales pagados	(205,710)	(113,945)
Impuesto sobre la renta pagado	(6,202,151)	(11,135,637)
Pagos diversos por actividades de operación	<u>(6,350,662)</u>	<u>(15,170,501)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>18,013,372</u>	<u>15,463,359</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento en inversiones	(168,406,196)	(41,077,869)
Créditos otorgados	(652,661,744)	(1,184,757,108)
Créditos cobrados	564,459,656	1,007,837,282
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(4,474,846)	(3,661,999)
Producto de la venta de propiedad, muebles y equipos	11,600	91,000
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>17,860,000</u>	<u>15,825,730</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	<u>(243,211,530)</u>	<u>(205,742,964)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS		
Captaciones recibidas	804,207,626	2,549,399,889
Devolución de captaciones	<u>(625,873,676)</u>	<u>(2,402,748,318)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>178,333,950</u>	<u>146,651,571</u>
DISMINUCIÓN NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(46,864,208)	(43,628,034)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>223,439,171</u>	<u>267,067,205</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>176,574,963</u>	<u>223,439,171</u>

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



José Melo Ortega
Gerente General




Pablo Guerrero Mercedes
Gerente Finanzas y créditos

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	<u>Años terminados al</u> <u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	15,150,889	26,145,604
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Provisiones:		
Cartera de créditos	26,098,706	19,054,756
Inversiones	1,150,000	430,000
Bienes recibidos en recuperación de créditos	1,246,511	2,155,314
Rendimientos por cobrar	531,281	4,612,239
Otras provisiones	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	6,188,769	5,997,857
Reinversión de intereses	5,730,988	2,082,131
Impuesto sobre la renta	3,977,576	9,163,723
Impuesto diferido	1,866,087	(8,981,885)
Ganancia en venta de bienes recibidos recuperación de crédito	(5,206,384)	(1,951,607)
Ganancia en venta de activos fijos	(11,600)	(91,000)
Otros ingresos y gastos	5,010,978	6,804,249
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(7,714,875)	(25,546,770)
Rendimientos por cobrar	(27,923,475)	(1,575,470)
Cargos diferidos	(1,860,439)	(4,047,712)
Activos diversos	5,470,578	(1,633,499)
Acreedores diversos	-	1,218,736
Pasivos diversos	(11,692,218)	(18,373,307)
Total de ajustes	<u>2,862,483</u>	<u>(10,682,245)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>18,013,372</u>	<u>15,463,359</u>

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



José Melo Ortega
Gerente General




Pablo Guerrero Mercedes
Gerente Finanzas y créditos

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 por los años terminados al 31 de diciembre del 2020 y 2019
 (Valores en RD\$)

	Otras reservas patrimoniales	Superávit por revaluación	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1ero. de enero 2019	333,632,498	26,554,343	-	30,387,385	390,574,226
Transferencia a resultados acumulados	-	-	30,387,385	(30,387,385)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	26,145,604	26,145,604
Transferencia a otras reservas	30,387,385	-	(30,387,385)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	364,019,883	26,554,343	-	26,145,604	416,719,830
Transferencia a resultados acumulados	-	-	26,145,604	(26,145,604)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	15,150,889	15,150,889
Transferencia a otras reservas	26,145,604	-	(26,145,604)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2020	390,165,487	26,554,343	-	15,150,889	431,870,719

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


 José Melo Ortega
 Gerente General




 Pablo Guerrero Mercedes
 Gerente Finanzas y créditos

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Valores en RD\$)

1. Entidad

La Asociación Romana de Ahorros y Préstamos (ARAP) es una entidad de carácter mutualista, fue fundada el 14 de agosto de 1963 de acuerdo a los términos de la Ley no. 5897 del 14 de mayo de 1962, opera bajo las regulaciones establecidas por la Junta Monetaria, la Ley Monetaria Financiera 183-2 y la supervisión de la Superintendencia de Bancos. ARAP se dedica, básicamente, al otorgamiento de préstamos para la construcción, adquisición y mejoramiento de viviendas, así como la captación de recursos del público a través de cuentas de ahorros, certificados financieros y contratos de participación.

La oficina principal de la Asociación está localizada en la calle Francisco Xavier del Castillo Márquez, Edificio #40, esquina Duarte, La Romana República Dominicana, además, tiene 5 sucursales que operan como agencias y centros de servicios. Los principales directivos y funcionarios de la Asociación son:

Fernando Arturo Lluberes Gil	Presidente, Consejo de Directores
Luis Rafael Ortiz Guzmán	Primer Vicepresidente, Consejo de Directores
Danilo Mañaná Florimón	Segundo Vicepresidente, Consejo de Directores
Fernando Antonio Flaquera Acosta	Secretario, Consejo de Directores
José del Carmen Melo Ortega	Gerente General y Miembro Interno
Pablo Yoldany Guerrero Mercedes	Gerente Finanzas y créditos

La Asociación se rige por el Código Monetario y Financiero y, por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2020 la Entidad dispone de las siguientes sucursales:

Ubicación	Oficinas (*)	Cajeros Automáticos
La Romana	3	0
Provincias y municipales	<u>3</u>	<u>0</u>
	<u>6</u>	<u>0</u>

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

Los estados financieros de la Entidad se reportan en pesos Dominicanos (RD\$) y los mismos fueron aprobados por el Consejo de Directores de la Entidad en fecha 08 de marzo de 2021, para el año 2020.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

A continuación se describen las principales políticas contables establecidas por la gerencia de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos, consideradas como las más apropiadas en las circunstancias para presentar los estados financieros:

a) Base contable de los estados financieros

La Asociación Romana de Ahorros y Préstamos prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en adelante la Superintendencia de Bancos), la Ley Monetaria y Financiera 183-02 y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por el organismo antes citado y la Junta Monetaria de la República Dominicana (en lo adelante Junta Monetaria). Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas accesorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera relativas, por consiguiente los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con tales normas.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

A la fecha de presentación de los estados financieros, como consecuencia de la expansión mundial del brote del Coronavirus (COVID-19), la Organización Mundial de la Salud (OMS) lo declaró pandemia global. Ante esta situación, el Gobierno de la República Dominicana ha tomado medidas que han causado interrupciones en la cadena de suministros, el cierre parcial o total de operaciones de algunas empresas, la escasez de mano de obra y el incumplimiento de los objetivos de ingresos.

La gerencia de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos entiende que esta situación hasta ahora no le va a afectar significativamente ya que, durante el año 2020 la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos, adoptó las medidas de flexibilización promulgadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, al igual que las medidas sugeridas por los demás organismos regulatorios y de salud de la República Dominicana. Las medidas adoptadas se encuentran detalladas en el literal (s) de la nota de resumen de las políticas de contabilidad.

b) *Principales estimaciones utilizadas*

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

c) *Instrumentos financieros*

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de los instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo. Además, se establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación. Los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valoración. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo tasas de descuentos, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados derivados no pueden ser verificados por comparaciones con mercados independientes y, en muchos casos, no podrían ser realizados en la negociación inmediata del instrumento.

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

• *Instrumentos financieros a corto plazo*

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados en base a su valor en libros, según está reflejado en el estado de situación financiera de la Asociación, para estos instrumentos financieros, el valor en libro es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto entre el origen de los instrumentos y de su realización.

En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, obligaciones de clientes, rendimientos por cobrar y cargos por pagar.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

- *Inversiones en valores*

El valor estimado de las inversiones en valores y valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida por las NIIFs.

- *Cartera de crédito*

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

d) *Inversiones en valores*

La Institución aplica el instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las inversiones en instrumentos de deuda provista por la Superintendencia de Bancos. Por ende, la Entidad clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones que se pretenden mantener por una porción de tiempo indefinido, y que pueden ser vendidas en respuestas a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, son clasificadas como disponibles para la venta. Las inversiones disponibles para la venta y negociables se registran originalmente a su valor razonable, el cual se presumirá equivalente a su costo de adquisición y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento empleando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente el valor de mercado del cierre de cada día.

La Gerencia determina la correcta clasificación de sus inversiones en el momento de la adquisición y reevalúa su designación sobre una base regular.

Todas las compras y ventas de las inversiones son reconocidas a la fecha de la ejecución de la transacción. El costo de compra incluye el precio de compra más costos adicionales de adquisición como comisiones de corretaje e impuestos. Las inversiones disponibles para la venta y negociables son subsecuentemente llevadas a su valor razonable, el cual está fundamentado en la cotización en el mercado del instrumento a la fecha del balance general, siempre que este referente de precio esté disponible al público. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de la diferencia en el valor razonable de las inversiones en valores negociables son incluidas en el estado de resultados en el período en que estas se determinan, y en el estado de patrimonio para las inversiones en valores disponibles para la venta.

En cuanto a las inversiones mantenidas hasta su vencimiento corresponde esta categoría a aquellas inversiones con la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y se cotizan en un mercado activo u organizado. Estas se registran a su costo amortizado usando el método del interés efectivo, donde el descuento o la prima determinado al momento de la adquisición del instrumento de deuda se amortizan con cargo a la cuenta de resultados durante la vigencia del título. Estas inversiones por definición no pueden exceder sus valores realizables.

Otras inversiones de deuda, comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados no clasificadas en las tres categorías referidas anteriormente. Se registran a su costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las inversiones se encuentran clasificadas en otras inversiones en instrumentos de deuda.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

- **Provisiones para inversiones en valores**

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

- a) Insolvencia de pago por parte del emisor.
- b) Incumplimiento de contrato, por atraso en el pago de intereses o capital.
- c) Renegociación forzada de las condiciones contractuales del instrumento, por factores legales o económicos vinculados al emisor.
- d) Evidentes indicios de que el emisor entrará en quiebra reestructuración forzada de deuda.
- e) Interrupción de transacciones o de cotizaciones del instrumento, debido a dificultades financieras del emisor.

e) Cartera de créditos y provisión para créditos

Los préstamos se valoran al costo. La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), emitido por la Junta Monetaria en su Segunda Resolución de fecha 28 de septiembre del 2017, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones).

Adicionalmente la Entidad aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total de crédito ha caído en esta condición. El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

En base a la implementación integral del Reglamento de Evaluación de Activos, proceso que fue requerido inicialmente para finalizar como fecha límite el 31 de diciembre del 2017, con entrada en vigencia a partir del 2 de enero del 2018, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana emitió la Circular No. 011/17 en fecha 11 de diciembre del 2017, donde estableció los pasos necesarios para modificar el Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientados a la Supervisión Basada en Riesgos (MRI); y dado que para las entidades financieras poder aplicar el Artículo 100 del Reglamento, en lo relativo a la reversión de provisiones, se hace necesaria disponer de la información de créditos cancelados y de las cuentas de provisiones de créditos en los reportes contables, la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana concedió mediante la Circular No. 005/18, la extensión hasta el 31 de enero del 2018 para la remisión de ciertas informaciones, y de otras informaciones hasta el 30 de junio del 2018, como fecha límite para incluir dichos cambios en el Manual de Requerimientos de Información de la Superintendencia de Bancos Orientados a la Supervisión Basada en Riesgos (MRI).

Mediante la Primera Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020 (modificada por la Segunda Resolución del 24 de marzo del mismo año), se adoptaron medidas para flexibilizar el marco normativo, con el objetivo de mitigar el impacto de los efectos causados por la pandemia COVID-19 en la economía dominicana, y proveer recursos a las entidades de intermediación financiera para que estas mantengan la fluidez del crédito a los distintos sectores de la economía, preservando así las unidades productivas y el empleo.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

En este sentido, según fue establecido en la Circular núm. 014/20 de la Superintendencia de Bancos, de fecha 17 de junio de 2020, durante la vigencia de la flexibilidad para la cartera de créditos, las entidades de intermediación financiera deberán mantener congeladas las provisiones determinadas con la clasificación de riesgo al corte 29 de febrero de 2020, conforme el numeral 1, literal b, de la Segunda Resolución de la Junta Monetaria del 17 de marzo de 2020. El monto determinado como provisión congelada (anclada) corresponde a la provisión constituida sobre el total de créditos reportados en la Central de Riesgo del corte 29 de febrero de 2020.

Estas provisiones se mantendrán sin reversar por reducción de exposición a riesgo de crédito de aquellos préstamos que sean saldados, abonados o que se repaguen de forma regular, no debiendo reasignar la provisión sobrante a otro crédito ni reclasificar a otro renglón del activo. Estas disposiciones se mantendrán vigentes hasta el 31 de marzo de 2021. Conforme fue establecido en la Circular núm. 004/20 de la Superintendencia de Bancos, de fecha 25 de marzo de 2020, los créditos reestructurados deberán mantener la clasificación de riesgos y provisiones que tienen al momento de la reestructuración. Esta disposición se mantendrá vigente hasta el 31 de marzo de 2021.

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

En fecha 6 de mayo de 2020, la Junta Monetaria, a través de su Primera Resolución, habilitó la ventanilla de liquidez mediante operaciones de reporto con las entidades de intermediación financiera, para el otorgamiento de préstamos destinados a los sectores construcción, manufactura, agropecuario, turismo y exportación. Los créditos otorgados con estos recursos tienen también un tratamiento regulatorio especial hasta el 31 de mayo de 2021, de clasificación de riesgo "A", 0 % de provisión, y ponderación a un 0 % en el cálculo del índice de solvencia.

Asimismo, la Junta Monetaria, a través de la Cuarta y Segunda Resolución de fechas 22 de julio y 8 de octubre de 2020, respectivamente, creó la ventanilla de Facilidad de Liquidez Rápida (FLR) para otorgar financiamiento a los sectores productivos, hogares y MIPYMES a través de las entidades de intermediación financiera, con la finalidad de que dichas entidades puedan atender las demandas de crédito de los sectores y hogares ubicados en las localidades que han resultado más afectadas por la pandemia COVID-19. Los créditos otorgados con estos recursos cuentan con el referido tratamiento regulatorio especial, hasta el 31 de julio de 2021.

La Asociación Romana de Ahorros y Préstamos, ha constituido las provisiones mínimas requeridas por el REA y, además, aunque registró provisiones adicionales con base en una metodología interna que considera la administración del riesgo crediticio de los deudores, así como también los efectos del COVID-19, las mismas no sobrepasaron las provisiones requeridas por el REA. Dichas provisiones adicionales se constituyeron cumpliendo con las disposiciones de la Superintendencia de Bancos, a través de sus Circulares núms. 030/20 y 001/21, que establecen lineamientos transitorios para la constitución de provisiones anticíclicas (o su equivalente).

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

- ***Clasificación y evaluación de la cartera***

A partir del 28 de septiembre del 2017, mediante la Segunda Resolución de la Junta Monetaria, se aprueba el nuevo Reglamento de Evaluación de Activos (REA), el cual establece los criterios, conceptos y variables a ser considerados para la clasificación y evaluación del riesgo crediticio de la cartera de créditos y los riesgos relacionados con las inversiones, activos fijos, bienes recibidos en recuperación de créditos, otros activos y activos contingentes, así como los criterios de eliminación o castigo de las partidas irrecuperables del balance. En adición, en el reglamento se establecieron nuevas modificaciones dentro del plazo comprendido entre la fecha de publicación del REA la cual fue el 12 de octubre del 2017 y el 31 de diciembre del 2017, con la entrada en vigencia integral el 2 de enero del 2018.

A partir del 26 de octubre del 2017, mediante la circular SB: No. CC/010/17 se establece la entrada en vigencia de 6 disposiciones del REA, entre los cuales se incluyeron: Refinanciación, sobre segmentación de deudores comerciales, requerimientos de informaciones y evaluación del deudor y los Artículos 66 , 68 y 69 sobre admisibilidad, valoración y excepciones para actualizar tasaciones.

Conforme a los requerimientos del REA, la cartera de créditos quedó distribuida como sigue:

Créditos Comerciales: la entidades de intermediación financiera deberán segmentar los deudores comerciales en tres grupos, en función a sus obligaciones consolidadas en el sistema, excluyendo las contingencias, conforme a lo siguiente:

- a) **Menores deudores comerciales:** el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza sobre la base de la morosidad de sus cuotas. Para la clasificación de estos deudores donde la entidad no haya iniciado el procedimiento de cobranza judicial, se contempla la situación actual de la deuda en la entidad.
- b) **Medianos deudores comerciales:** el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza considerando un análisis de indicadores financieros y su comportamiento de pago, conforme a las políticas de créditos de la Entidad. Se asignará una única clasificación a estos deudores, en base a las consideraciones estipuladas en el Reglamento del REA.
- c) **Mayores deudores comerciales:** se basa en un análisis categorizado realizado de cada deudor y su clasificación se hará de manera individual y sobre la base de su capacidad e historial de pago, a ser efectuado por la Entidad de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. 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.

- ***Créditos reestructurados***

La clasificación inicial de riesgo del crédito reestructurado no menor de "B", debe ser la clasificación asignada a todos los créditos del deudor dentro del mismo tipo de cartera. Esta clasificación podrá ser modificada en una categoría de menor riesgo, cuando presenten evidencia de pago sostenido de al menos 3 cuotas en los tiempos estipulados, conforme a las condiciones pactadas en el contrato crediticio o pagaré y podrá seguir mejorando una clasificación a la vez, hasta llegar a la clasificación "A".

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

- ***Rendimientos por cobrar***

Los rendimientos por cobrar de los activos productivos son calculados sobre la base del saldo insoluto y se presentan, conforme a la condición en que se encuentra el capital del crédito y se reconocen como ingresos en base al método de lo devengado, utilizándose esta cuenta sólo para los efectos de exponer el ingreso devengado por cobrar.

Los rendimientos pendientes de cobros de activos productivos que al término del plazo de los noventa (90) días de su exigibilidad no hayan sido cobrados son provisionados, según lo establecen las autoridades monetarias. Aquellos préstamos e inversiones que presenten rendimientos pendientes de cobros, por un plazo mayor a los (90) días, son provisionados.

- ***Constitución de provisión***

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 cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y anticíclicas. Las primeras son aquellas requeridas para créditos específicos, según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D1, D2 y E). Las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas, y la tercera son aquellas provisiones que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligados a las variaciones en el ciclo económico. Las provisiones anticíclicas no podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de provisiones.

Las liberaciones de provisión para cartera de créditos se registran previa autorización de la Superintendencia de Bancos.

La provisión para operaciones contingentes (fianzas y avales, entre otros) se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

- ***Consideración de la garantía***

Las garantías recibidas para el resguardo de los préstamos otorgados están constituidas en su mayoría por bienes muebles o inmuebles, títulos públicos y valores emitidos por entidades financieras.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el reglamento de valuación de activos vigente a partir de enero 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. Cada tipificación de garantía es considerada como un elemento secundario para el cómputo de la cobertura de las provisiones en base a un monto admisible establecido. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuentos establecidos en dichos reglamentos, sobre su valor de mercado.

Mediante la referida Circular núm. 004/20, la Superintendencia de Bancos estableció un plazo de 90 días adicionales a los establecidos en el artículo 68 del REA, para la actualización de las tasaciones de las garantías. Esta disposición se mantendrá vigente hasta el 31 de marzo de 2021.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

2. **Resumen de las principales políticas de contabilidad (Continuación)**

Estas garantías se clasifican en:

Polivalentes

Son 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 probabilidad de venta.

No polivalentes

Son las garantías que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ARAP, no había recibido garantías no polivalentes.

El 9 de marzo de 2018 se incluyeron cambios conforme a lo establecido en la circular No.008/18 la cual pone en vigencia la tercera versión aprobada del "Instructivo sobre Formalización, Registro y Control de Garantías", con la finalidad de adecuar dicho instructivo, a las disposiciones del Reglamento de Evaluación de Activos (REA). Actualizar las disposiciones relativas a la evaluación y formalización de las nuevas garantías admisibles, correspondientes a los certificados de garantías recíprocas y a las cuotas de participación de fondos de inversión.

Modificaciones de los términos de pago de préstamos o reestructuración de deuda

Los cargos por conceptos de seguros e intereses generados durante los 3 meses de la flexibilidad y el saldo insoluto de capital le serán distribuidas en el plazo remanente de la facilidad, tomando como base la tabla de amortización originada al inicio del crédito. Las medidas adoptadas por la Asociación, fueron las siguientes:

- a) En medio del proceso de la pandemia del Covid-19, la Alta Gerencia pensando en un mejor beneficio para sus clientes, evaluó replantear la metodología originalmente definida, que consistía en distribuir los cargos por conceptos de intereses y seguros durante los 12 meses y 3 meses, respectivamente, subsiguientes del periodo de flexibilidad.
- b) Discurso informativo a los clientes que se acogieron a las medidas de flexibilidad, con el nivel de detalle sobre los cambios programados en sus respectivas facilidades crediticias.

f) Propiedad, muebles, y equipos y depreciación

Los muebles y equipos están registrados al costo y las propiedades están registrado a su valores revaluados. Los desembolsos correspondientes a las adiciones o mejoras importantes son capitalizados y los reemplazos, mantenimientos y reparaciones menores o que no aumentan la vida útil son cargados a gastos en el momento en que estos se incurren. En el momento en que los muebles y equipos son retirados, o se dispone de ellos de otra manera, el costo y la depreciación acumulada es removida de las cuentas y si resulta una ganancia o pérdida esta se incluye en el resultado de operaciones del ejercicio correspondiente. La depreciación es computada de acuerdo con el método de línea recta disminuyendo su valor en la vida útil estimada de los activos.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil (años)</u>
Edificaciones	20
Mobiliarios y equipos	4
Equipos de transporte	4
Otros equipos	4 y 5
Mejoras propiedades arrendadas	2 y 5

Conforme al límite exigido por las Autoridades Monetarias en el Artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera se establece que las instituciones financieras podrán mantener o adquirir los activos fijos necesarios para su desarrollo operacional, siempre y cuando su valor total no exceda del 100% del patrimonio técnico. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, estos representan el 15.78% y 16.67% respectivamente, del patrimonio técnico.

g) Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de créditos se deben registrar sustentado en el menor valor entre:

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

La Entidad utiliza el tercer método para el registro de los bienes adjudicados.

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de enajenación de tres (3) años, contados a partir de los 120 días de la fecha de sentencia de adjudicación o del contrato de dación en pago legalizado. Al término de este plazo dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de la siguiente manera:

- Bienes Muebles serán provisionados en un plazo de dos (2) años, en forma lineal contado a partir de 120 (ciento veinte) días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado, de forma lineal, luego de transcurridos 6 (seis) meses de su entrada a los libros de la entidad de intermediación financiera.
- Bienes Inmuebles se provisionarán en un plazo de (3) tres años, en forma lineal contado a partir de 120 (ciento veinte) días después de la fecha de la sentencia de adjudicación del bien o del contrato de dación de pago debidamente legalizado, de forma lineal, luego de transcurrido el primer año de su entrada a los libros de la entidad de intermediación financiera.

La provisión constituidas para créditos de deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Entidad, deberán transferirse a provisión para bienes adjudicados al momento de efectuarse tal acción. 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 provisiona cuando se conoce.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

h) Cargos diferidos

Los cargos diferidos se reconocen como tales en el momento en que se obtiene la aprobación de la Superintendencia de Bancos y su amortización se basa en el método de línea recta, conforme al periodo establecido por dicho organismo.

i) Intangibles

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento como tal se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron.

Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta en un plazo de 4 años.

j) Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se tradujeron de acuerdo a las tasas establecidas por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencias de cambio en el estado de resultados. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la tasa de cambio en el mercado era alrededor de RD\$58.11 y RD\$52.90, respectivamente.

k) Costo de beneficios de empleados

De acuerdo al Código de Trabajo de la República Dominicana, los patronos están obligados a proveer auxilio de preaviso y cesantía a aquellos trabajadores cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada. La Institución reconoce dicha obligación como gastos en el período en que realiza el pago de los mismos. La Institución se acoge a lo establecido en el Código de Trabajo de la República Dominicana para el cálculo y pago de la bonificación sobre los beneficios al personal.

En mayo del 2001, fue promulgada la Ley 87-01 que establece el Sistema Dominicano de Seguridad Social. Dicho sistema está compuesto por un seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia, un seguro familiar de salud y un seguro de riesgos laborales. Según dicha ley, los patronos y los empleados están obligados a contribuir al mantenimiento del sistema creado por la misma, en base a porcentajes del 70% y 30%, respectivamente, excepto para el seguro de riesgos laborales, el cual será cubierto, en su totalidad, por el patrono. La aplicación de esta ley, en lo relativo al seguro de vejez, discapacidad y sobrevivencia, comenzó en el 2003, para los fines de contribución. El seguro de riesgos laborales comenzó su aplicación en junio del 2004 y el seguro familiar de salud inició su aplicación en septiembre del 2007.

l) Valores en circulación

Los valores en circulación están compuestos por las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la colocación de certificados financieros, certificados de inversión y otros valores emitidos por la Entidad que se encuentran en poder del público. Se incluyen los cargos devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago. Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones, diferencias de cambio y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el período en que se devengan.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

m) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos son reconocidos bajo el método de lo devengado, según ha sido previsto por las Autoridades Monetarias del País, de igual manera los gastos son reconocidos a medida que éstos son causados o incurridos.

Los ingresos y gastos más significativos de la Asociación y su método de reconocimiento se detallan como sigue:

- **Ingresos y gastos por intereses financieros**

Los ingresos y gastos por intereses se registran en el estado de resultados sobre la base de acumulación utilizando el método del interés efectivo. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora, 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 éstos son efectivamente cobrados.

- **Ingresos por comisiones y otros servicios varios**

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios son reconocidos sobre la base de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes, de igual forma los gastos se reconocen cuando se incurren.

n) Provisiones

Las pérdidas probables y cuantificables derivadas de eventos pasados se contabilizan contra resultados, ver literal d y e sobre las provisiones de inversiones y cartera de crédito. Anualmente se revisan las estimaciones correspondientes.

ñ) Impuesto sobre la renta corriente y diferido

El impuesto sobre la renta se determina sobre los resultados del año, incluye impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultado. El impuesto corriente es el impuesto a pagar, resultante de la renta neta imponible del año, aplicando la tasa impositiva vigente a la fecha de los estados financieros.

La Norma Internacional de Contabilidad mayormente conocida bajo las siglas de Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) No. 12 que establece el reconocimiento de un impuesto diferido, el cual resulta de las diferencias temporales entre el resultado neto antes de impuesto según libros en los estados financieros y el beneficio imponible. El método seguido es el del pasivo/activo en la contabilización del impuesto sobre la renta diferido. Bajo este método el impuesto sobre la renta diferido es ajustado por los cambios en tasas impositivas en la medida en que estos ocurren.

El impuesto diferido activo es reconocido si existen diferencias temporarias deducibles, pérdidas impositivas no utilizadas y créditos por impuestos que pueden ser utilizados y sólo si es probable que el mismo pueda ser recuperado con ganancias fiscales en el futuro. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

o) Baja en un activo financiero

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

p) Deterioro del valor de los activos

La Asociación revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, a fin de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido a través de la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro.

Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

q) 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 generar obligaciones frente a terceros. Las contingencias son registradas en la medida en que se conoce el compromiso y la provisión es realizada de acuerdo a los criterios y porcentajes exigidos por las Autoridades Monetarias.

r) Nuevos pronunciamientos de las Normas Internacionales de Información Financiera

NIIF 16, "Arrendamientos" (efectiva el 1 de enero de 2019). Esta norma sustituye los criterios de reconocimiento, medición y divulgación contenidos en la NIC 17 "Arrendamientos", la cual identifica a los arrendamientos como financieros cuando se transfieren los riesgos y beneficios de un activo, y como operativos al resto de los arrendamientos. La NIIF 16 elimina esta clasificación y requiere el reconocimiento de un pasivo reflejando los pagos futuros y un activo por "derecho a uso" en la mayoría de los arrendamientos, excepto algunas excepciones con arrendamientos de corto plazo y en activos de bajo valor. Esas modificaciones son aplicables para la contabilidad del arrendatario, mientras que para el arrendador se mantienen similares a las actuales. El efecto más significativo de los nuevos requerimientos será un incremento de los activos y pasivos por arrendamiento, así como los gastos por depreciación y de financiamiento por los activos y pasivos reconocidos, respectivamente, disminuyendo los gastos de arrendamientos previamente reconocidos como operativos. Se permite la aplicación anticipada en la medida que también se haya aplicado de manera anticipada la NIIF 15. La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, ha decidido no aplicar la NIIF 16 y mantener sus arrendamientos operativos, solo reconociendo un gastos de alquiler.

NIIF 17, "Contratos de seguro". Esta norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguros. La misma reemplazará la NIIF 4 y su alcance incluye los contratos de seguros (incluidos contratos de reaseguros emitidos y mantenidos) y los contratos de inversión con características de participación discrecional que emita, provisto que la entidad también emite contratos de seguro. Una entidad puede elegir aplicar la NIIF 15 en lugar de la NIIF 17 a estos contratos si se cumplen ciertas condiciones.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

s) *Medidas y procedimientos transitorios.*

Considerando las medidas de flexibilización transitorias permitidas para las entidades de intermediación financiera expresadas mediante la circular 30-20 del 28 de diciembre de 2020, y los requerimientos expresados mediante las circulares 26-20 del 9 de octubre de 2020 y la circular 02-21 del 10 de febrero de 2021, la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos haciendo uso de sus atribuciones mediante las resoluciones del Consejo de Directores de fecha 22 de febrero de 2021, procedió a aprobar las medidas transitorias siguientes:

Procedimientos transitorios aplicables a la cartera de crédito y provisiones para créditos

Apoyándose en la Circular 04/20 de fecha 17 de marzo de 2020, flexibilizó las condiciones de 1,584 créditos, con el objetivo de mitigar el impacto de los efectos causados por la pandemia COVID-19 en la economía dominicana y proveer recursos a las entidades de intermediación financiera. En conformidad a la Circular 014/20 del 17 de junio de 2020, la Administración de la Entidad adoptó esta medida congelando provisiones por un monto de RD\$83,684,281. De acuerdo con lo estipulado en dicha circular esas provisiones deben mantenerse congeladas, no se deben revertir por reducción de exposición a riesgo de crédito, de préstamos abandonado, saldados o que se repaguen de forma regular. Tampoco podrá transferirse o reasignar a otro renglón de provisiones.

Las medidas para la constitución de provisiones, fueron realizadas en base a la flexibilización otorgada por los organismos reguladores, acogiendo a las gracias otorgadas a través de la 4ta Resolución de la Junta Monetaria de fecha 15 de diciembre 2020, mediante el acta no. 002-2021 d/f 22 de febrero de 2021, el Consejo de Directores aprobó tomar de los beneficios del período 2020, la suma de RD\$10,000,000, para ser llevados al gasto por provisiones de Cartera Créditos, con el objetivo de disminuir la brecha de la Cobertura de cartera vencida.

Reconocimiento de los ingresos

Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad, continuó realizando los ingresos de acuerdo con lo estipulado por la normativa vigente. Es importante resaltar que los ingresos netos se vieron afectado como resultado del impacto económico del Covid-19, provocado por el deterioro de la cartera de crédito, renegociaciones realizadas; así como los préstamos reestructurados, con la finalidad de apoyar aquellos clientes que se vieron afectado por el cese temporal de las actividades comerciales y la reducción de sus ingresos.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están registradas al costo amortizado, neto de cualquier pérdida por deterioro, que considera la incertidumbre que surge motivada por la pandemia COVID-19. El gasto por cuentas por cobrar de dudosa recuperación es establecido a través de un cargo a la cuenta de gastos por pérdida en cuentas de dudoso cobro. Estas cuentas por cobrar son cargadas a resultados cuando la gerencia considera que su cobrabilidad es dudosa de acuerdo con los abonos realizados, el historial de pago de los clientes y de la evaluación de garantías, en los casos que existan. Se realizó el análisis y no hubo impacto en el total de cuentas por cobrar causado por medidas adoptadas a causa del COVID-19.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

Otros cambios legislativos y revelaciones adicionales

- Circular 01-20 sobre medidas a seguir por las entidades de intermediación financiera y cambiaria para mitigar el riesgo de expansión del coronavirus (COVID-19).
- Circular 04-20 sobre el tratamiento aplicable a las disposiciones transitorias establecidas mediante la Segunda Resolución de Junta Monetaria de fecha 17 de marzo de 2020 y otras medidas de flexibilización para mitigar el impacto económico del coronavirus (COVID-19) la Cuarta resolución de la Junta monetaria.
- Circular 06-20 sobre lineamientos para el cumplimiento de la Tercera Resolución de la Junta Monetaria, del 24 de marzo de 2020, que dispone la eliminación de los costos, comisiones y cargos por retiros de efectivo en ventanilla, de las cuentas corrientes y cuentas de ahorro, en las entidades de intermediación financiera.
- Circular 08-20 sobre gestión y Monitoreo de Riesgos de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, relacionadas con la contingencia sanitaria generada por el coronavirus (COVID-19).
- Circular 09-20 sobre Cumplimiento de las medidas de flexibilización, adoptadas por las entidades de intermediación financiera, en función de sus políticas internas.
- Circular 14-20 sobre Disposiciones sobre las provisiones flexibilizadas y publicación de los “Lineamientos para el llenado del Formulario “Provisiones/COVID”, para ser consideradas en el Cálculo de Índice de Solvencia.
- Circular 26-20 sobre el requerimiento un plan de gestión de la cartera de créditos de cada entidad a partir del impacto del COVID-19, tomando en cuenta el perfil de riesgo de los distintos segmentos.
- Circular 28-20 sobre la ampliación de los plazos establecidos en la Circular SIB: No. 026/20 del 9 de octubre de 2020, sobre “Requerir un plan de gestión de la cartera de créditos de cada entidad a partir del impacto del COVID-19, tomando en cuenta el perfil de riesgo de los distintos segmentos.
- Circular 30-20 sobre el tratamiento para las provisiones que las EIF constituyan sobre la cartera de créditos conforme con el Reglamento de Evaluación de Activos (REA) ante el tratamiento regulatorio especial ordenado por la Junta Monetaria para mitigar el impacto de la pandemia COVID-19.
- Circular 02-21 sobre Informaciones Requeridas en los Estados Financieros Auditados sobre el Impacto del COVID-19.

La Asociación Romana de Ahorros y Préstamos no han realizados cambios en las siguientes medidas transitorias:

- La Entidad no ha realizado reestructuraciones temporales en la cartera flexibilizada, las realizadas han sido de acuerdo al REA.
- La Entidad no creó provisiones anticíclicas.

t) *Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera*

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

- i) La política de la Entidad es preparar sus estados financieros de acuerdo 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.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

- ii) La provisión para la cartera de créditos se determina en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación o calificación asignada a cada crédito, considerándose para tales fines una evaluación de la condición e informaciones financieras para los mayores deudores de créditos comerciales, y la morosidad para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios. Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pago, y los niveles de garantías.

Los rendimientos por cobrar con una antigüedad mayor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% después de los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden en calidad de intereses en suspenso.

Las estimaciones de pérdidas en operaciones de créditos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, se determinan en base a un modelo de pérdidas esperadas. Las NIIFs establecen un enfoque de tres fases para el registro de la provisión por deterioro, basado en el cambio en la calidad crediticia del activo financiero desde su reconocimiento inicial.

- iii) Los bienes recibidos en recuperación de créditos presentan un plazo máximo de enajenación no mayor de 3 (tres) años, contado 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes:

- Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- Bienes inmuebles: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de tiempo de tenencia.

- iv) 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 a la fecha del balance general.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual la Entidad tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

- v) 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 Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente se determina que los préstamos son irrecuperables.

- vi) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de su adjudicación sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado.

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

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difieren de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en estructura lógica de los sistemas de información y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser reconocidos como activos intangibles y consecuentemente cargados a los resultados paulatinamente.

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

ix) Las Autoridades Monetarias exigen que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente realizables, deben ser clasificadas como inversiones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de menor a tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

x) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la Entidad clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.

xi) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación, y si la decisión de hacerlo se basa en los criterios utilizados para determinar cuándo es necesario re-expresar los estados financieros. El estado de hiperinflación viene indicado por algunas características del entorno económico del país en el que se opere.

xii) La Superintendencia de Bancos requiere estados financieros consolidados de las matrices de empresas financieras y no cuando se posee control significativo de la entidad donde se posee la inversión.

xiii) Las autoridades monetarias establecen que las instituciones financieras no podrán otorgar préstamos a un mismo grupo económico por montos que excedan los límites de un diez por ciento (10%) de su patrimonio técnico si el préstamo es sin garantía y del veinte por ciento (20%) si el mismo es garantizado. En el mismo orden la totalidad de los créditos con o sin garantía otorgados a partes vinculadas no podrá exceder del 50% del patrimonio técnico.

Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen límites al respecto.

xiv) La Superintendencia de Bancos, requiere que los arrendamientos financieros, en el caso del arrendador, se registren el activo y el pasivo por el valor presente de los pagos estipulados en el contrato, descontados a la tasa de interés implícita de la operación. Para los arrendamientos operativos, son considerados como gastos.

Las Normas Internacionales de Información Financiera eliminan el modelo de contabilidad que distingue entre los contratos de arrendamiento financiero y operativos y lo sustituye por un modelo único de contabilización, en el cual el contrato se convierte en un activo por derecho de uso y un pasivo equivalente y se cambia la presentación de los gastos en el estado de resultados incorporando la amortización del activo y los intereses.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

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

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad de la Entidad y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados.

3. Cambios en las políticas contables

Los cambios realizados al manual de contabilidad por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, fueron los siguientes:

Año 2020:

Circular No. 017/20 la cual extiende la entrada en vigencia, a partir del 01 de enero de 2022, de las normativas contables emitidas por la Superintendencia de Bancos, cuya fecha de implementación estaba prevista, para el 01 de enero de 2021.

Año 2019:

Cambios conforme a lo establecido en la circular No. 001/19 la cual modifica el nombre del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, por "Manual de Contabilidad para Entidades Supervisadas por la Superintendencia de Bancos". Asimismo, aprobar y poner en vigencia dicho Manual para adecuar el registro contable de las operaciones realizadas por las entidades y la información mínima a revelar en los estados financieros auditados, a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Este Manual entrará en vigencia a partir de enero 2021.

- 1) Amplia las disposiciones del Capítulo I: "Disposiciones generales" para la adopción de los principios establecidos en el Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- 2) Incorpora las cuentas contables para el registro de las nuevas operaciones permitidas por la normativa vigente, acorde a los criterios contables establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), relativas a títulos con pacto de recompra, derivados, contratos de préstamos de valores, depósitos de ahorros programado, valores e instrumentos hipotecarios, financiamientos de margen, servicios fiduciarios, servicios de agente de garantías y titularización de cartera hipotecaria.
- 3) Dispone que los contratos de compra o venta convencional de activos financieros se registren utilizando el método de liquidación, conforme se establece en el Capítulo I: "Disposiciones generales".
- 4) Modifica los criterios establecidos para que las inversiones en instrumentos de deuda y cuotas de participación en los fondos de inversiones, se clasifiquen según se midan posteriormente, sobre la base del modelo de negocio definido por la Entidad y las características de los flujos contractuales, en una de las categorías siguientes:
 - a) 131.00 Inversiones a valor razonable con cambios en resultados.
 - b) 132.00 Inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio.
 - c) 133.00 Inversiones a costo amortizado.
- 5) Dispone que las inversiones representativas adquiridas por la Entidad en otras sociedades se contabilicen aplicando el método de la participación, exceptuando las inversiones en sociedades donde no se tenga una influencia significativa, las cuales se contabilizaran a costo.
- 6) Establece un plazo de noventa (90) días para solicitar la autorización a la Superintendencia de Bancos para el diferimiento de las erogaciones por concepto de software. Las Entidades que no realicen la solicitud en el plazo establecido deberán reconocer como gasto del ejercicio.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

3. Cambios en las políticas contables (Continuación)

- 7) Modifica el modelo del "Informe del auditor independiente sobre los estados financieros auditados" puesto en vigencia por la circular No.002/17, para la adopción de la NIA 720 Responsabilidades del auditor con respecto a otra información.

Cambios conforme a lo establecido en la circular No. 002/19 Aplicación de las disposiciones contenidas en el Reglamento para Auditoría Externas, sobre la selección y contratación de las firmas de auditores externos, mediante concurso. En esta circular se dispone que el informe del Comité de auditoría sobre su recomendación a la designación de la firma de auditores externos sea presentado al Consejo con una periodicidad anual, este debe justificar su recomendación y verificar que la firma cumpla con los requisitos establecidos en el título III del Reglamento para Auditorías Externas. Asimismo, se debe seleccionar la firma mediante concurso con una periodicidad de 3 años.

Cambios conforme a lo establecido en la circular No. 004/19 la cual modifica el plazo de entrada en vigencia de la Circular No. 014/18 que aprueba el "Instructivo para el Uso del Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera" y la Circular No. 015/18, que aprueba el "Instructivo para la Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados", ambas del 15 de agosto de 2018.

1. Aplazar hasta el 1 de enero de 2021, la entrada en vigencia de las disposiciones establecidas en la Circular SIB: No. 014/18, que aprueba el "Instructivo para el Uso de Valor Razonable de Instrumentos Financieros en las Entidades de Intermediación Financiera" y lo Circular SIB: No. 015/18, que aprueba el "Instructivo para lo Valoración y Contabilización de Operaciones de Derivados".
2. Disponer, que las Entidades Intermediación Financiera (EIF), podrán elegir la opción de aplicar de manera anticipada las citadas disposiciones, con efectividad al 1 de enero de 2020.
3. Disponer, que durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2020, las entidades de intermediación financiera, al cierre de cada mes, deberán continuar efectuando el análisis de impacto en el resultado del ejercicio y en el patrimonio, de la aplicación de la medición a valor razonable de los instrumentos de la cartera de inversiones, conforme a los criterios establecidos en el Manual de Contabilidad, modificado en la Circular SIB: No. 001/19, con el propósito de facilitar la comparación del análisis realizado a una misma fecha, con lo información contable elaborada bajo los criterios de reconocimiento y valoración del Manual de Contabilidad vigente.
4. A esos fines, se modifica el reporte "OA01 - Inversiones", que se anexo a esta Circular, para que las entidades de intermediación financiera reporten, como quedaría clasificado la cartera de inversiones, conforme a los criterios establecidos en el Manual de Contabilidad modificado y reflejen los ajustes de los cambios en el valor razonable. Consecuentemente, queda sin efecto la remisión de la información requerida en el Anexo I, de la Circular SIB: 018/18, del 5 de diciembre de 2018, vía los correos electrónicos aerencia@sib.aob.do y consultasriesaos@sib.aob.do.
5. Los entidades de intermediación financiera deberán aplicar de forma retroactiva los efectos de la primera aplicación, modificando las cifras afectadas en la información comparativa del ejercicio anterior, en los estados financieros auditados.

Mediante la Tercera Resolución la Junta Monetaria de fecha 27 de junio de 2019, se autorizó al Banco Central de la República Dominicana a una reducción del encaje legal requerido en un 0.5% del pasivo sujeto a encaje legal, las Asociaciones de Ahorros y Préstamos pasarían de un 6.9% a un 6.4%.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Asociación no tiene saldos en monedas extranjeras.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles de la Entidad se detallan como sigue:

	2020 RD\$	2019 RD\$
Caja	23,104,019	16,049,869
Banco Central de la República Dominicana (a)	103,930,187	164,291,861
Bancos del país	48,812,353	41,112,389
Otras disponibilidades	<u>728,404</u>	<u>1,985,052</u>
Total	<u>176,574,963</u>	<u>223,439,171</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las autoridades monetarias exigen un encaje legal, equivalente al 6.4% y 6.4%, respectivamente, de las captaciones de depósitos del público, el cual aparece como depósito en el Banco Central de la República Dominicana. A dichas fechas, los depósitos de ahorros y los valores en poder del público y pasivos que componen los montos pasibles para encaje legal, emitidos por la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos, ascienden a RD\$2,324,225,240 y RD\$2,136,657,970, respectivamente, los cuales requieren un encaje legal de RD\$148,750,415 y RD\$136,746,110, respectivamente, presentando una deficiencia del mismo para el cierre del 2020, con relación a la cantidad mínima requerida de RD\$(44,820,228), Al 31 de diciembre de 2020 la Asociación se acogió a la cobertura del encaje legal liberado por el Banco Central para los activos productivos DOP Mipymes por la suma de RD\$61,487,722 para mejorar su posición y presentan un exceso de RD\$16,667,494 y RD\$27,545,751, respectivamente.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

6. Inversiones

a) Otras inversiones en instrumentos de deuda:

Al 31 de diciembre del 2020

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	Banco BDI, S. A.	2,000,000	6.50%	13/02/2021
Certificado Financiero	Banco BDI, S. A.	10,000,000	7.00%	20/03/2021
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S. A.	10,000,000	7.50%	02/02/2021
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S. A.	4,000,000	7.50%	02/02/2021
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S. A.	2,800,000	7.35%	23/04/2021
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S. A.	10,000,000	7.50%	07/02/2021
Bonos Caja o Básicos	ALPHA Puesto de Bolsa	20,000,000	9.00%	10/05/2021
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S. A.	5,000,000	4.30%	13/04/2021
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S. A.	6,000,000	4.80%	05/02/2021
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S. A.	13,000,000	4.80%	05/03/2021
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S. A.	10,000,000	7.00%	29/01/2021
Certificado Financiero	Banco Promérica, S. A.	5,000,000	7.85%	19/01/2021
Certificado Financiero	Banco Promérica, S. A.	3,000,000	8.75%	28/04/2021
Certificado Financiero	Banco BHD - LEÓN	25,000,000	8.25%	01/07/2021
Certificado Financiero	Banco Múltiple Lafise, S. A.	30,000,000	7.00%	06/01/2021
Certificado Financiero	Banco Múltiple Lafise, S. A.	5,000,000	8.00%	17/01/2021
Certificado Financiero	Banco Múltiple Ademi, S. A.	10,000,000	6.00%	29/01/2021
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A.	10,000,000	5.00%	18/05/2021
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A.	5,000,000	6.750%	05/02/2021
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A.	10,000,000	5.50%	15/05/2021
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A.	10,000,000	7.00%	20/03/2021
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A.	5,000,000	7.25%	14/02/2021
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A.	5,000,000	7.25%	08/08/2021
Certificado Financiero	Banco de Ahorros y Crédito del Caribe BACC	30,000,000	7.15%	16/11/2021
Certificado Financiero	Asociación la Nacional de Ahorros y Préstamos	10,000,000	7.00%	07/02/2021
Certificado Financiero	Asociación la Nacional de Ahorros y Préstamos	10,000,000	7.00%	15/01/2021
Certificado Financiero	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	5,000,000	6.00%	14/04/2021
Certificado Financiero	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	10,000,000	5.50%	11/05/2021
Certificado Financiero	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	5,000,000	5.25%	06/01/2021
Certificado Financiero	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	5,000,000	6.00%	16/04/2021
Certificado Financiero	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	5,000,000	5.25%	25/05/2021
Certificado Financiero	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	5,000,000	6.00%	16/04/2021
Certificado Financiero	Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos	10,000,000	7.00%	23/01/2021
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	15,000,000	11.00%	30/07/2021
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	27,810,000	11.00%	15/09/2023
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	15,000,000	9.50%	15/01/2021
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	25,000,000	10.00%	10/09/2021
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	20,000,000	10.15%	26/11/2021
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	19,797,901	9.50%	05/01/2023
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	44,699,467	10.00%	11/10/2024
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	49,798,031	10.00%	13/01/2023
Letra	Banco Central de la República Dominicana	28,083,314	6.75%	20/08/2021
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	74,054,952	10.50%	10/04/2024
Depósitos Remunerados	Banco Central de la República Dominicana	74,000,000	2.50%	05/01/2021
Sub-total		704,043,665		
Rendimientos por cobrar inversiones		9,966,507		
Provisión para inversiones		(7,024,000)		
Total		706,986,172		

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

6. Inversiones (Continuación)

Al 31 de diciembre del 2019

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	Banco BDI, S. A.	10,000,000	6.90%	20/03/2020
Certificado Financiero	Banco BDI, S. A.	2,000,000	7.25%	13/02/2020
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S. A.	10,000,000	7.50%	02/02/2020
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S. A.	4,000,000	7.25%	02/02/2020
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S. A.	2,800,000	7.35%	23/04/2020
Certificado Financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana	15,000,000	7.50%	19/03/2020
Certificado Financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana	20,000,000	8.80%	21/02/2020
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S. A.	5,000,000	8.00%	19/01/2020
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S. A.	6,000,000	8.00%	06/01/2020
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S. A.	13,000,000	8.00%	09/01/2020
Certificado Financiero	Banco Promérica, S. A.	5,000,000	7.85%	19/01/2020
Certificado Financiero	Banco Promérica, S. A.	3,000,000	8.75%	28/10/2020
Certificado Financiero	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	35,000,000	8.90%	05/03/2020
Certificado Financiero	Banco Múltiple Ademi, S. A.	8,000,000	7.30%	01/02/2020
Certificado Financiero	Banco Múltiple Ademi, S. A.	6,000,000	7.30%	26/01/2020
Certificado Financiero	Banco Múltiple Ademi, S. A.	5,000,000	7.30%	29/01/2020
Certificado Financiero	Banco Múltiple Lafise, S. A.	30,000,000	9.05%	03/06/2020
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A.	10,000,000	8.00%	18/05/2020
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A.	8,000,000	7.75%	03/03/2020
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A.	12,000,000	7.50%	13/02/2020
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A.	5,000,000	7.75%	05/02/2020
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A.	10,000,000	7.75%	14/02/2020
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A.	5,000,000	7.75%	14/02/2020
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A.	10,000,000	7.75%	20/03/2020
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A.	5,000,000	8.20%	08/08/2020
Certificado Financiero	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	10,000,000	7.25%	15/04/2020
Certificado Financiero	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	5,000,000	7.25%	21/04/2020
Certificado Financiero	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	5,000,000	7.40%	30/05/2020
Certificado Financiero	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	5,000,000	7.40%	06/06/2020
Certificado Financiero	Asociación la Nacional de Ahorros y Préstamos	10,000,000	6.50%	09/01/2020
Certificado Financiero	Asociación la Nacional de Ahorros y Préstamos	10,000,000	7.50%	15/01/2020
Certificado Financiero	Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos	10,000,000	7.50%	20/01/2020
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	15,000,000	9.50%	15/01/2021
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	27,810,000	11.00%	15/09/2023
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	15,000,000	11.00%	30/07/2021
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	25,000,000	10.00%	10/09/2021
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	20,056,581	10.15%	26/11/2020
Letra	Banco Central de la República Dominicana	124,970,888	4.15%	02/01/2020
Depósitos Remunerados	Banco Central de la República Dominicana	8,000,000	3%	02/01/2020
Sub-total		535,637,469		
Rendimientos por cobrar inversiones		4,631,600		
Provisión para inversiones		(2,998,000)		
Total		537,271,069		

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

6. Inversiones (Continuación)

b) Rendimientos por cobrar:

Al 31 de diciembre del 2020

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Bonos Caja o Básicos	ALPHA Puesto de Bolsa	414,148	9.00%	10/05/2024
Certificado Financiero	Banco de López de Haro, S.A.	166,639	7.17%	23/04/2021
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S. A	34,655	5.23%	05/02/2021
Certificado Financiero	Banco Promérica, S. A.	19,713	7.50%	28/04/2021
Certificado Financiero	Banco Múltiple Lafise, S. A.	177,854	7.50%	06/01/2021
Certificado Financiero	Banco BHD - LEÓN	-	8.25%	07/01/2021
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A.	45,908	5.00%	18/05/2021
Certificado Financiero	Banco Ademi.	110,235	6.00%	29/01/2021
Certificado Financiero	Banco BDI, S.A.	35,776	6.75%	20/03/2021
Depósito a plazo fijo	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A.	208,373	6.75%	08/08/2021
Certificado Financiero	Banco de Ahorros y Crédito del Caribe BACC	-	7.15%	16/11/2021
Certificado Financiero	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	34,031	7.00%	07/02/2021
Certificado Financiero	Banco Cibao de Ahorros y Préstamos	161,867	5.67%	25/05/2021
Certificado Financiero	Banco Bono de Ahorros y Préstamos	-	7.00%	23/01/2021
Letras	Banco Central de la República Dominicana	699,375	6.75%	
Certificado de inversión	Banco Central de la República Dominicana	1,847,541	10.50%	10/04/2024
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	6,010,392	10.14%	11/10/2024
Total		9,966,507		

Al 31 de diciembre del 2019

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S.A	111,198	7.45%	23/04/2020
Certificado Financiero	Banco de Reservas de la República Dominicana	63,807	8.15%	19/03/2020
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S. A	29,704	8.00%	19/01/2020
Certificado Financiero	Banco Múltiple Ademi, S. A.	1,333,742	7.30%	01/02/2020
Certificado Financiero	Banco Múltiple Lafise, S. A.	211,167	9.05%	03/06/2020
Certificado Financiero	Banco BDI, S. A.	31,454	7.08%	20/03/2020
Certificado Financiero	Banco Popular Dominicano, S. A. - Banco Múltiple	216,319	8.90%	05/03/2020
Certificado Financiero	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	20,958	7.00%	15/01/2020
Depósito a plazo fijo	Asociación Cibao de Ahorros y Préstamos	31,654	7.31%	06/06/2020
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S. A.	198,397	7.75%	18/05/2020
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Fondesa, S. A.	253,661	7.95%	08/08/2020
Certificado Financiero	Banco Promérica, S. A.	18,919	8.30%	28/10/2020
Notas de Renta Fija	Banco Central de la República Dominicana	2,110,620	10.33%	15/09/2023
Total		4,631,600		

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
 Notas que forman parte integral de los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
 (Valores en RD\$)

7. Cartera de créditos

La cartera de créditos se componía como se indica a continuación:

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
a) Por tipo de crédito:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	672,782,887	624,414,931
Sub-total	<u>672,782,887</u>	<u>624,414,931</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	369,294,043	416,599,364
Sub-total	<u>369,294,043</u>	<u>416,599,364</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	810,809,419	750,712,668
Sub-total	<u>810,809,419</u>	<u>750,712,668</u>
Rendimientos por cobrar	41,460,526	20,729,220
Provisiones para créditos	(85,355,309)	(80,711,672)
Total	<u>1,808,991,566</u>	<u>1,731,744,511</u>
 b) Condición de la cartera de créditos:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Vigentes	170,799,160	224,234,120
Vencida:		
De 31 a 90 días	52,243	333,157
Por más de 90 días	29,626,000	187,895
Sub-total	<u>200,477,403</u>	<u>224,755,172</u>
<u>Créditos a la microempresa:</u>		
Vigentes	454,841,208	384,976,487
Vencida:		
De 31 a 90 días	286,043	207,293
Por más de 90 días	17,178,234	14,475,979
Sub-total	<u>472,305,485</u>	<u>399,659,759</u>
<u>Consumo:</u>		
Vigentes	311,317,290	377,048,176
Reestructurada	2,404,056	626,446
Vencida:		
De 31 a 90 días	639,138	1,062,649
Por más de 90 días	49,355,045	37,156,497
Cobranza judicial	5,578,514	705,596
Sub-total	<u>369,294,043</u>	<u>416,599,364</u>
 <u>Hipotecaria:</u>		
Vigentes	783,535,547	734,985,544
Vencida:		
De 31 a 90 días	386,960	459,053
Por más de 90 días	26,886,912	15,268,071
Sub-total	<u>810,809,419</u>	<u>750,712,668</u>

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
 Notas que forman parte integral de los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
 (Valores en RD\$)

7. Cartera de créditos (Continuación)

	<u>2020</u> <u>RD\$</u>	<u>2019</u> <u>RD\$</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes	29,757,685	13,528,907
Vencidos:		
De 31 a 90 días	2,521,994	2,537,349
Por más de 90 días	9,165,993	4,574,449
Reestructurados	10,691	31,526
Cobranza judicial	<u>4,163</u>	<u>56,989</u>
Sub-total	<u>41,460,526</u>	<u>20,729,220</u>
Provisiones para créditos	<u>(85,355,309)</u>	<u>(80,711,672)</u>
Total	<u>1,808,991,566</u>	<u>1,731,744,511</u>

c) Por tipo de garantía:

<u>Créditos comerciales:</u>		
Con garantías polivalentes (1)	1,823,644,468	1,745,785,969
Sin garantías	<u>29,241,881</u>	<u>45,940,994</u>
Sub-total	<u>1,852,886,349</u>	<u>1,791,726,963</u>
Rendimientos por cobrar	41,460,526	20,729,220
Provisiones para créditos	<u>(85,355,309)</u>	<u>(80,711,672)</u>
Total	<u>1,808,991,566</u>	<u>1,731,744,511</u>

(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos y, por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, la Entidad no tiene garantías no polivalentes.

d) Por origen de los fondos:

Propios	<u>1,852,886,349</u>	<u>1,791,726,963</u>
Sub-total	<u>1,852,886,349</u>	<u>1,791,726,963</u>
Rendimientos por cobrar	41,460,526	20,729,220
Provisiones para créditos	<u>(85,355,309)</u>	<u>(80,711,672)</u>
Total	<u>1,808,991,566</u>	<u>1,731,744,511</u>

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	29,241,881	45,940,994
Mediano plazo (más de un año hasta tres años)	1,007,909,236	370,658,370
Largo plazo (más de tres años)	<u>815,735,232</u>	<u>1,375,127,599</u>
Sub-total	<u>1,852,886,349</u>	<u>1,791,726,963</u>

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

7. Cartera de créditos (Continuación)

	2020 RD\$	2019 RD\$
Rendimientos por cobrar	41,460,526	20,729,220
Provisiones para créditos	<u>(85,355,309)</u>	<u>(80,711,672)</u>
Total	<u>1,808,991,566</u>	<u>1,731,744,511</u>

f) Por sectores económicos (a):

Comercio al por mayor y al por menor	672,782,887	624,414,931
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	369,294,043	750,712,668
Construcción	<u>810,809,419</u>	<u>416,599,364</u>
Sub-total	<u>1,852,886,349</u>	<u>1,791,726,963</u>
Rendimientos por cobrar	41,460,526	20,729,220
Provisiones para créditos	<u>(85,355,309)</u>	<u>(80,711,672)</u>
Total	<u>1,808,991,566</u>	<u>1,731,744,511</u>

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se realizaron operaciones de compra, venta, sustituciones, canje de la cartera de crédito de la Institución, ni tampoco la administración de cartera de crédito de otras entidades financieras.

Revelaciones transitorias a la nota de la cartera de crédito:

Como parte de las medidas adoptadas por la Entidad para enfrentar la pandemia del Covid-19, la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos se acogió a la Circular SIB No. 004/20, para proceder a congelar la clasificación de los créditos a nivel global y sus provisiones, los cuales presentan saldos al 31 de diciembre del 2020 de la manera siguiente:

Tipo	Monto Cartera	Rendimientos	Provisión
Comerciales	481,261,865	8,503,388	38,642,230
Consumo	268,193,994	5,308,554	29,852,865
Hipotecario	634,780,275	6,163,988	15,189,186
	<u>1,384,236,134</u>	<u>19,975,930</u>	<u>83,684,281</u>

A la fecha de este informe la Asociación no ha realizado reestructuraciones temporales por flexibilización de la cartera.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

8. Cuentas por cobrar

El detalle de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2020 <u>RD\$</u>	2019 <u>RD\$</u>
Cuentas a recibir diversas:		
• Cuentas por cobrar al personal	63,521	1,356,615
• Depósitos en garantía (a)	925,592	925,592
• Anticipos para seguros e impuestos (b)	2,865,198	2,771,985
• Gastos por recuperar (c)	8,518,628	389,343
• Otras cuentas a recibir (d)	<u>5,310,670</u>	<u>4,525,198</u>
Total	<u>17,683,609</u>	<u>9,968,733</u>

De acuerdo a lo requerido en la circular 002-2021, la Asociación evaluó la recuperación de sus cuentas por cobrar, estimando que los plazos de recuperación establecidos estaba acorde con la situación actual, ver detalle en el anexo 3 en informe complementario.

- (a) Corresponde a los registros de los depósitos y fianzas contratados por servicios de arrendamientos de inmuebles, fianzas de electricidad y agua potable.
- (b) Corresponde a los impuestos y seguros de vida, incendio y terremoto, seguro por desempleo y arrendamiento de solar, retenido a los préstamos para el pago posterior.
- (c) Corresponde a los reclamos a las compañías seguros por prestatarios fallecidos.
- (d) Corresponde a las operaciones pendientes de liquidar con otras instituciones, cuentas por cobrar a terceros y proyectos.

9. Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación están compuestos, como sigue:

	2020 <u>RD\$</u>	2019 <u>RD\$</u>
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	71,134,662	79,688,196
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(49,368,778)</u>	<u>(53,977,087)</u>
	<u>21,765,884</u>	<u>25,711,109</u>

Por antigüedad:

Bienes recibidos en recuperación de créditos :		
Hasta 40 meses de adjudicados	42,155,299	44,702,886
Más de 40 meses de adjudicado	<u>28,979,363</u>	<u>34,985,310</u>
	<u>71,134,662</u>	<u>79,688,196</u>
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos:		
Hasta 40 meses de adjudicados	(20,389,415)	(18,991,777)
Más de 40 meses de adjudicado	<u>(28,979,363)</u>	<u>(34,985,310)</u>
	<u>(49,368,778)</u>	<u>(53,977,087)</u>
	<u>21,765,884</u>	<u>25,711,109</u>

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

10. Propiedad, muebles y equipos	2020	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Bienes tomados en arrendamiento	Mejoras en propiedades arrendadas	Construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1ro de enero de 2020	5,446,677	31,859,538	19,878,502	1,850,350	5,941,130	125,000	65,101,197	
Adquisiciones	-	-	1,610,018	-	-	347,298	1,957,316	
Retiros (**)	-	-	(1,309,697)	-	-	-	(1,309,697)	
Transferencias	-	-	125,000	-	-	(125,000)	-	
Valor bruto al 31 de diciembre de 2020	5,446,677	31,859,538	20,303,823	1,850,350	5,941,130	347,298	65,748,816	
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2020	-	10,083,966	9,861,524	-	3,853,500	-	23,798,990	
Gasto de depreciación	-	356,621	4,155,071	-	671,522	-	5,183,214	
Retiros (**)	-	-	(1,309,697)	-	-	-	(1,309,697)	
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2020	-	10,440,587	12,706,898	-	4,525,022	-	27,672,507	
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2020	5,446,677	21,418,951	7,596,925	1,850,350	1,416,108	347,298	38,076,309	

(**) Al 31 de diciembre de 2020, la Entidad completó el proceso de depuración del renglón de mobiliarios y equipos resultando ajustes de RD\$1,309,697 y su correspondiente depreciación por un monto de RD\$1,309,697.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

2019	Terrenos	Edificaciones	Mobiliarios y equipos	Bienes tomados en arrendamiento	Mejoras en propiedades arrendadas	Diversos y Construcción en proceso	Total
Valor bruto al 1ro de enero de 2019	7,297,027	31,859,538	47,174,553	-	-	2,239,575	88,570,693
Adquisiciones	-	-	1,517,839	-	-	2,144,160	3,661,999
Retiros	-	-	(26,345,890)	-	-	-	(26,345,890)
Correcciones y ajustes (*)	-	-	16,145	-	-	(801,750)	(785,605)
Transferencias	(1,850,350)	-	(2,484,145)	1,850,350	5,941,130	(3,456,985)	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2019	5,446,677	31,859,538	19,878,502	1,850,350	5,941,130	125,000	65,101,197
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2019	-	9,698,970	34,910,480	-	-	-	44,609,450
Gasto de depreciación	-	384,996	4,373,651	-	758,138	-	5,516,785
Retiros	-	-	(26,336,271)	-	-	-	(26,336,271)
Transferencias	-	-	(3,095,362)	-	3,095,362	-	-
Correcciones y ajustes (*)	-	-	9,026	-	-	-	9,026
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2019	-	10,083,966	9,861,524	-	3,853,500	-	23,798,990
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre de 2019	5,446,677	21,775,572	10,016,978	1,850,350	2,087,630	125,000	41,302,207

(*) Durante el año 2019, la Asociación inició un proceso de depuración del renglón de Mobiliarios y equipos y la correspondiente depreciación de los mismos.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la inversión en propiedad, muebles, equipos y mejoras representa un 15.78% y 16.67%, respectivamente, del capital normativo, por lo que no excede los límites establecidos por las Autoridades Monetarias de un 100%.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los terrenos y edificaciones incluyen un monto de RD\$26,554,343, respectivamente, correspondiente a revaluaciones realizadas en períodos anteriores.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

11. Otros activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	2020 <u>RD\$</u>	2019 <u>RD\$</u>
a) <u>Impuesto sobre la renta diferido</u>		
Impuesto sobre la renta diferido (Nota 17)	7,539,185	9,405,272
b) <u>Otros cargos diferidos</u>		
Seguros pagados por anticipados	3,700,643	481,838
Anticipos de impuestos sobre la renta (a)	8,174,065	6,936,633
Anticipo de impuesto a los activos productivos	1,153,714	1,442,142
Otros gastos pagados por anticipados	-	<u>1,264,704</u>
Sub-total	<u>20,567,607</u>	<u>19,530,589</u>
c) <u>Intangibles</u>		
Software (b)	13,969,208	11,451,678
Amortización acumulada de software	<u>(11,014,021)</u>	<u>(10,008,465)</u>
Sub-total	<u>2,955,187</u>	<u>1,443,213</u>
d) <u>Activos diversos</u>		
Bienes diversos:		
Papelería, útiles y otros materiales	2,886,128	2,444,486
Bibliotecas y obras de arte	126,788	126,788
Otros bienes diversos (c)	-	<u>5,912,220</u>
Sub-total	<u>3,012,916</u>	<u>8,483,494</u>
Total	<u>26,535,710</u>	<u>29,457,296</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, esta partida corresponde al registro de anticipo de impuestos sobre la renta, pagados por adelantado a la Dirección General de Impuestos Internos (DGII).
- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, Corresponde al costo de adquisición del software ERP, adquirido por ARAP, para el registro de sus operaciones.
- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a otros bienes diversos y a partidas por imputar pendiente de identificación.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

12. **Resumen de provisiones para activos riesgosos**

Un detalle de los cambios en las provisiones para activos riesgosos, es el siguiente:

2020	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Total
Saldos al 1 de enero de 2020	70,262,249	2,998,000	10,449,423	53,977,087	137,686,759
Constitución de provisión	16,098,706	1,150,000	531,281	1,246,511	19,026,498
Constitución de provisión - Flexibilización (d)	10,000,000	-	-	-	10,000,000
Castigos contra provisiones	(22,944,766)	-	(1,857,262)	-	(24,802,028)
Transferencias	(2,765,285)	2,876,000	6,908,924	(7,019,639)	-
Reclasificaciones y ajustes	-	-	(1,327,961)	1,164,819	(163,142)
Saldos al 31 de diciembre de 2020	70,650,904	7,024,000	14,704,405	49,368,778	141,748,087
Provisiones mínimas exigidas según REA (b)	92,078,512	7,024,000	10,191,826	49,368,778	158,663,116
(Deficiencia) exceso	(21,427,608)	-	4,512,579	-	(16,915,029)
2019	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos (a)	Total
Saldos al 1 de enero de 2019	49,896,636	2,068,000	7,355,399	43,456,981	102,777,016
Constitución de provisión	19,054,756	430,000	4,612,239	2,155,314	26,252,309
Transferencias	1,266,639	500,000	(1,207,721)	(558,918)	-
Reclasificaciones y ajustes	44,218	-	(310,494)	8,923,710	8,657,434
Saldos al 31 de diciembre de 2019	70,262,249	2,998,000	10,449,423	53,977,087	137,686,759
Provisiones mínimas exigidas (b)	70,254,816	2,998,000	10,449,423	42,334,902	126,037,141
Exceso (c)	7,433	-	-	11,642,185	11,649,618

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

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, las provisiones mínimas exigidas corresponden a los montos determinados en las valuaciones realizadas por la Institución en esas fechas, siguiendo los lineamientos del REA las cuales han sido reportadas a la Superintendencia de Bancos. Para el año 2020, la Asociación se acogió a las medidas de flexibilización para la constitución de provisiones establecidas por la Junta Monetaria, en su Segunda Resolución del 17 de marzo de 2020, y la Superintendencia de Bancos en Circular No. 004/20 del 25 de diciembre de 2020, para la cartera de créditos, rendimientos por cobrar y operaciones contingentes son de RD\$51,165,238, RD\$12,087,431 y RD\$56,392,778, respectivamente.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

12. Resumen de provisiones para activos riesgosos (Continuación)

- (c) Al 31 de diciembre de 2019, el exceso en provisión de otros activos, corresponde principalmente al reintegro en los libros de un bien recibido en recuperación de crédito que había sido vendido y que luego fue anulada dicha operación. Por tanto, el valor contable y la provisión fueron registrados nuevamente.
- (d) Mediante el acta no. 002-2021 d/f 22 de febrero de 2021, el Consejo de Directores aprobó tomar de los beneficios del período 2020, la suma de RD\$10,000,000, para ser llevados al gasto por provisiones de cartera créditos, con el objetivo de disminuir la brecha de la cobertura de cartera vencida.

La estrategia adoptada por la Entidad para la recuperación de cartera deteriorada, es aumentar la presión a través de instrumentos legales a dichos prestatarios, la cartera con probabilidad de castigos, fue evaluada y castigada en el mes de noviembre 2020.

13. Obligaciones con el público

Un detalle de las obligaciones con el público es como sigue:

	<u>2020</u> <u>Moneda</u> <u>nacional</u>	<u>Tasa</u> <u>promedio</u> <u>ponderada</u>	<u>2019</u> <u>Moneda</u> <u>nacional</u>	<u>Tasa</u> <u>promedio</u> <u>ponderada</u>
a) <u>Por tipo:</u>				
De ahorros	820,712,079	2.00%	627,654,463	2.00%
A plazo	506,579	0.64%	1,566,335	3.97%
Intereses por pagar	<u>146,231</u>		<u>140,251</u>	
Total	<u>821,364,889</u>		<u>629,361,049</u>	
b) <u>Por sector:</u>				
Privado no financiero	821,218,658	1.32%	629,220,798	2.99%
Intereses por pagar	<u>146,231</u>		<u>140,251</u>	
Total	<u>821,364,889</u>		<u>629,361,049</u>	
c) <u>Por plazo de vencimiento:</u>				
16 a 30 días	820,771,280	2.00%	627,654,462	2.00%
31 a 60 días	52,060	0.70%	83,899	2.00%
61 a 90 días	127,800	0.56%	101,804	2.00%
91 a 180 días	60,017	0.48%	1,228,320	2.30%
181 a 360 días	127,485	0.63%	75,684	2.20%
Más de un año	80,016	0.55%	76,629	2.00%
Intereses por pagar	<u>146,231</u>		<u>140,251</u>	
Total	<u>821,364,889</u>		<u>629,361,049</u>	

Las obligaciones con el público incluyen los siguientes montos por cuentas inactivas:

Plazo de tres (3) años o más	15,648,808	14,025,165
Plazo de hasta diez (10) años	<u>524,368</u>	<u>1,251,701</u>
Total	<u>16,173,176</u>	<u>15,276,866</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Asociación mantenía cuentas embargadas por terceros ascendente a RD\$1,903,004 y RD\$1,846,418, respectivamente.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

14. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Esta cuenta se componía de la forma siguiente:

	<u>2020</u> Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	<u>2019</u> Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
a) Por tipo:				
De ahorros	9,067,199	2.00%	6,431,716	2.00%
Total depósitos	<u>9,067,199</u>		<u>6,431,716</u>	
b) Por plazo de vencimiento:				
0 a 15 días	9,067,199	2.00%	6,431,716	2.00%
Total depósitos	<u>9,067,199</u>		<u>6,431,716</u>	
c) Por tipo de moneda				
<u>En moneda nacional</u>				
De ahorros	9,067,199	2.00%	6,431,716	2.00%
Total	<u>9,067,199</u>		<u>6,431,716</u>	

15. Valores en circulación

Un detalle de los valores en circulación, es como sigue:

	<u>2020</u> Moneda nacional	Tasa promedio ponderada	<u>2019</u> Moneda nacional	Tasa promedio ponderada
a) Por tipo:				
Certificados financieros	1,472,894,745	5.94%	1,483,463,150	6.54%
Intereses por pagar	13,558,010		13,983,462	
Total	<u>1,486,452,755</u>		<u>1,497,446,612</u>	
b) Por sector:				
Privado no financiero	1,472,894,745	5.94%	1,483,463,150	6.54%
Intereses por pagar	13,558,010		13,983,462	
Total	<u>1,486,452,755</u>		<u>1,497,446,612</u>	
c) Por plazo de vencimiento:				
0 a 15 días	-		1,630,550	7%
16 a 30 días	58,237,250	3.48%	37,853,615	6%
31 a 60 días	14,167,166	4.40%	189,098,028	5%
61 a 90 días	131,789,027	5.45%	265,807,708	6%
91 a 180 días	282,289,273	6.40%	370,766,929	7%
181 a 360 días	857,978,603	7.30%	446,229,490	7%
Más de un año	128,433,426	8.25%	172,076,830	8%
Intereses por pagar	13,558,010		13,983,462	
Total	<u>1,486,452,755</u>		<u>1,497,446,612</u>	

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Asociación mantenía valores en circulación del público, que se encuentran en embargos por RD\$28,875,838 y RD\$28,875,838, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no se presentan cuentas inactivas.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

16. Otros pasivos

La composición de los otros pasivos, es como sigue:

	2020 <u>RD\$</u>	2019 <u>RD\$</u>
Obligaciones financieras a la vista	7,252,002	3,000,856
Acreedores diversos	8,507,797	12,793,762
Provisiones para contingencias	494,917	480,241
Otras provisiones	29,941,248	31,444,147
Otros créditos diferidos	<u>1,662,687</u>	<u>1,215,883</u>
Total	<u>47,858,651</u>	<u>48,934,889</u>

La Asociación no realizó cambios ni modificaciones a los contratos.

17. Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre el resultado según libros y para fines impositivos es como sigue:

	2020 <u>RD\$</u>	2019 <u>RD\$</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta	20,994,552	26,327,442
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Provisiones no admitidas	8,517,685	-
Exceso en provisión de cuentas incobrables	516,647	-
Exceso en Donaciones	275,435	-
Otros gastos no deducibles	<u>158,388</u>	<u>1,667,883</u>
	<u>9,468,155</u>	<u>1,667,883</u>
De tiempo		
Diferencia en gasto de depreciación fiscal	523,211	(322,876)
Aumento provisión prestaciones laborales	5,236,519	2,568,124
Disminución provisión para honorarios		1,084,069
Exceso de mejoras capitalizables		(28,403)
Provisión de activos riesgosos	2,649,619	2,649,619
Otras provisiones	<u>7,321,596</u>	<u>(6,142)</u>
	<u>15,730,945</u>	<u>5,944,391</u>
Renta neta imponible	<u>14,731,762</u>	<u>33,939,716</u>
Tasa impositiva	27%	27%
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>3,977,576</u>	<u>9,163,722</u>
Menos:		
Compensaciones autorizadas	(144,214)	(234,214)
Anticipos pagados	(9,083,936)	(10,660,803)
Saldo a favor anterior	(339,726)	-
Retención del estado	(11,943)	(80,924)
Crédito retenciones entidades financieras	<u>(427,870)</u>	<u>(159,695)</u>
Saldo a favor de impuesto sobre la renta	<u>(6,030,113)</u>	<u>(1,971,914)</u>

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

17. Impuesto sobre la renta (Continuación)	2020 <u>RD\$</u>	2019 <u>RD\$</u>
Impuesto a los activos fijos:		
Total activos fijos netos	<u>12,900,855</u>	<u>34,005,180</u>
Base para el cálculo	12,900,855	34,005,180
Tasa imponible	1 %	1 %
<hr/>		
Total de impuestos a los activos fijos computables	129,009	340,052
Impuesto sobre la renta liquidado	<u>(3,977,576)</u>	<u>(9,163,723)</u>
<hr/>		
El impuesto sobre la renta está compuesto como sigue:		
Corriente	3,977,576	9,163,723
Diferido (a)	<u>1,866,087</u>	<u>(8,981,885)</u>
Crédito impositivo	<u><u>5,843,663</u></u>	<u><u>181,838</u></u>

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

17. Impuesto sobre la renta (Continuación)

(a) El impuesto diferido de las diferencias temporales, es como sigue:

	Saldo al inicio	2020 Ajuste del período	Saldo al final	Saldo al final	2019 Saldo al final	Saldo al final
Mobiliario y equipos netos (Categoría II)	1,560,065	174,666	1,734,731	516,810	1,043,255	1,560,065
Provisión para activos riesgosos	715,397	(715,397)	-	-	715,397	715,397
Provisiones diversas	7,129,810	(1,325,356)	5,804,454	(93,423)	7,223,233	7,129,810
	<u>9,405,272</u>	<u>(1,866,087)</u>	<u>7,539,185</u>	<u>423,387</u>	<u>8,981,885</u>	<u>9,405,272</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el impuesto sobre la renta diferido, se incluye dentro del renglón de otros cargos diferidos en el balance general que se acompaña.

El Código Tributario en su Artículo 287 literal (n), (agregado por la Ley 147-00 de fecha 27 de diciembre del 2000) estipula, que las provisiones que realicen las entidades financieras para cubrir activos de alto riesgo (cartera de créditos, inversiones en valores y sus componentes), según las autoricen o impongan las Autoridades Monetarias, son partidas admitidas a fines de la determinación de la renta neta imponible.

Con relación aquellas provisiones que se encontraban creadas al momento de entrar en vigencia la Ley 147-00, los activos castigados contra dichas provisiones están sujetos al pago de impuesto, siempre y cuando las mismas hayan formado parte de la base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta del año fiscal en que éstas fueron creadas.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

17. Impuesto sobre la renta (Continuación)

Nueva reforma fiscal

Mediante la ley No. 253-12 de fecha 8 de noviembre del 2012, se estableció la vigencia de la tasa de impuesto sobre la renta para las personas jurídicas (29%) hasta el año fiscal 2013 y sus reducciones a 27% para los años siguientes. Esta ley introdujo importantes modificaciones, entre la que podemos mencionar la retención del 10% de retención sobre los intereses pagados a personas físicas, retención del 10% sobre los dividendos, como pago único y definitivo del impuesto. Adicionalmente esta ley extendió la vigencia del impuesto del 1% sobre los activos productivos netos hasta el 31 de diciembre 2013 y posteriormente fue modificada mediante la ley 109-13, para establecer su vigencia hasta el 30 de junio de 2013.

En dicha reforma fiscal se modificó el Artículo 308 (Ley 11-92) sobre la retención y compensación de los dividendos pagados o acreditados en el país. En lo adelante se establece una retención del 10% sobre los dividendos o distribución de utilidades como pago único y definitivo. Los establecimientos permanentes deberán retener un 10% cuando remesen cantidades a su casa matriz.

También se establece un límite para la deducción de los intereses, el cual se calculara de la siguiente manera: Se multiplicara el monto total de los intereses devengados en el periodo impositivo (i) por tres veces la relación existente entre saldo promedio anual del capital contable (c) y el saldo promedio anual de todas las deudas del contribuyente que devengan intereses. $(i \times 3) / (c/d)$. Esta limitación no será aplicable a las entidades integrantes del sistema financiero reguladas por la Autoridad Monetaria y Financiera.

Otra modificación introducida al Código Tributario es el Artículo 345 en su párrafo I donde se establecía una tasa para el ITBIS de un 16% y que en lo adelante será de un 18% para los años 2013 y 2014 y de un 16% a partir del año 2015. También fue modificado el Artículo 343 en su párrafo III donde algunos artículos que estaban exentos de dicho impuesto ahora se encuentran grabados.

El mecanismo para la compensación de las pérdidas, el método utilizado para determinar el pago de anticipo de ISR y el impuesto anual a los activos, con esta reforma fiscal no tuvo ninguna modificación.

18. Patrimonio neto

El patrimonio estaba compuesto de la siguiente manera:

Reservas patrimoniales

De acuerdo con el Artículo 15 de la Ley No.5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda (modificada por la Ley No. 257 del 1 de marzo del 1968), las asociaciones deben constituir un fondo de reserva legal mediante el traspaso de utilidades acumuladas. Para crear dicha reserva, las asociaciones traspasarán "no menos de la décima parte de las utilidades líquidas del año hasta que el fondo ascienda a la quinta parte del total de los ahorros de la Asociación".

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Entidad no tiene interés de hacer uso de los resultados acumulados, por tanto acostumbra transferir el total de resultados acumulado a otras reservas patrimoniales.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

19. Límites legales y relaciones técnicas

La situación de la Asociación en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos, según establece las regulaciones bancarias vigentes es:

<u>Concepto de límite</u>	2020	
	<u>Según normativas</u>	<u>Según la entidad</u>
Encaje legal	6.4%	6.40%
Inversiones en entidades financieras del exterior	20%	N/A
Inversiones en entidades no financieras	10%	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20%	N/A
Propiedad, muebles y equipos	100%	15.78%
Contingencia	20%	N/A
Financiamiento en moneda extranjera	30%	N/A
Solvencia (a)	10.0%	27.87%

<u>Concepto de límite</u>	2019	
	<u>Según normativas</u>	<u>Según la entidad</u>
Encaje legal	6.4%	7.69%
Inversiones en entidades financieras del exterior	20%	N/A
Inversiones en entidades no financieras	10%	N/A
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20%	N/A
Propiedad, muebles y equipos	100%	16.67%
Contingencia	20%	N/A
Financiamiento en moneda extranjera	30%	N/A
Solvencia (a)	10.0%	26.44%

- a) El patrimonio técnico base, para la determinación del índice de solvencia al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascendía a RD\$416,719,830 y RD\$390,574,226, respectivamente, como se puede ver a continuación:

<u>Descripción</u>	2020 <u>RD\$</u>	2019 <u>RD\$</u>
Capital primario:		
Reserva legal	55,015,149	51,310,611
Reservas voluntarias no distribuibles	<u>335,150,338</u>	<u>312,709,272</u>
Capital primario	390,165,487	364,019,883
Capital secundario:		
Revaluación de propiedades	<u>26,554,343</u>	<u>26,554,343</u>
	<u>416,719,830</u>	<u>390,574,226</u>

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

20. **Compromisos y contingencias**

Un resumen de los compromisos y contingencias de la Asociación, es como sigue:

a) **Compromisos**

Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/5 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Los gastos por este concepto al 31 de diciembre de 2020 y 2019, ascienden a RD\$5,058,815 y RD\$4,601,356, respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos (otros gastos), en los estados de resultados.

Fondo de contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue RD\$1,756,127 y RD\$1,795,715, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de gastos operativos (otros gastos), en el estado de resultados que se acompaña.

Fondo de consolidación bancaria

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó en este año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2020 y 2019, fue de RD\$3,799,041 y RD\$3,533,275, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados de la Asociación.

Alquiler locales comerciales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los compromisos de pago mensual por locales asciende a un promedio de RD\$313,986 y RD\$271,602, respectivamente.

Alquiler de equipos

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y compromisos de pago mensual por arrendamiento de equipos asciende a un promedio de RD\$85,898 y RD\$85,328, respectivamente.

b) **Contingencias**

Demandas y litigios actuales

Al 31 de diciembre de 2020, la Asociación mantiene varias demandas por daños y perjuicios en reclamación de nulidad de hipotecas y nulidad de sentencia de adjudicación, por valor RD\$695,200,000, respectivamente. La Gerencia no ha creado provisión para estas demandas, por entender que el resultado final no tendrá efecto significativo sobre la situación financiera de la Institución.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

20. Compromisos y contingencias (Continuación)

Fiscal

Las declaraciones juradas de impuesto sobre la renta, ITBIS y retenciones de la Entidad están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. La Entidad asume los riesgos derivados de la interpretación de la legislación vigente que es aplicable por prácticas usuales en la industria en que opera. La Gerencia entiende que los montos que puedan resultar en impugnaciones, si las hubiera, concierne a estos asuntos, no afectarían significativamente la situación financiera y el resultado de sus operaciones, si la interpretación final fuera diferente a la asumida inicialmente, como consecuencia de las eventuales revisiones a las que ésta sea sometida.

Operaciones contingentes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la entidad no había realizado operaciones contingentes que ameriten la utilización de cuentas contingentes.

21. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden, es como sigue:

	2020 <u>RD\$</u>	2019 <u>RD\$</u>
a) Cuentas de orden deudoras		
Créditos otorgados pendiente de utilización	47,436,874	22,561,823
Cuentas castigadas (*)	126,411,622	91,343,836
Rendimientos en suspenso	12,498,966	14,518,909
Otras cuentas de registro (**)	<u>161,664,114</u>	<u>122,015,331</u>
	<u>348,011,576</u>	<u>250,439,899</u>
b) Cuentas de orden acreedoras		
Contra cuenta de créditos otorgados pendiente de utilización	(47,436,874)	(22,561,823)
Contra cuenta de cuentas castigadas (*)	(126,411,622)	(91,343,836)
Contra cuenta de rendimientos en suspenso	(12,498,966)	(14,518,909)
Contra cuenta de otras cuentas de registro (**)	<u>(161,664,114)</u>	<u>(122,015,331)</u>
	<u>(348,011,576)</u>	<u>(250,439,899)</u>

(*) Corresponde a los créditos, inversiones y rendimientos por cobrar castigados

(**) Incluye principalmente montos relacionados con las líneas de créditos pendientes de utilización, así como activos totalmente depreciados.

22. Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los ingresos y gastos financieros, es como sigue:

	2020 <u>RD\$</u>	2019 <u>RD\$</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	82,016,938	78,452,737
Por créditos de consumo	57,078,487	67,780,827
Por créditos hipotecarios	<u>88,991,916</u>	<u>91,645,541</u>
Subtotal	<u>228,087,341</u>	<u>237,879,105</u>

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

22. Ingresos y gastos financieros (Continuación)

	2020 <u>RD\$</u>	2019 <u>RD\$</u>
Por inversión		
Por otras inversiones en instrumento de deuda	50,990,334	44,418,414
Subtotal	<u>50,990,334</u>	<u>44,418,414</u>
Total	<u>279,077,675</u>	<u>282,297,519</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones		
Por depósitos del público	13,375,468	10,964,048
Por valores en poder del público	94,906,207	94,848,815
Subtotal	<u>108,281,675</u>	<u>105,812,863</u>
Por inversiones en valores		
Por amortización de prima	384,932	21,272
Subtotal	<u>384,932</u>	<u>21,272</u>
Total	<u>108,666,607</u>	<u>105,834,135</u>

23. Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los otros ingresos (gastos) operacionales, es como sigue:

	2020 <u>RD\$</u>	2019 <u>RD\$</u>
<u>Otros ingresos operacionales:</u>		
<u>Ingresos diversos:</u>		
Ingresos por disponibilidades (a)	10,362,696	7,763,666
Otros ingresos operacionales diversos (b)	5,575,407	4,732,230
Subtotal	<u>15,938,103</u>	<u>12,495,896</u>
<u>Otros gastos operacionales:</u>		
<u>Gastos diversos:</u>		
Por otros servicios	205,710	113,945
Subtotal	<u>205,710</u>	<u>113,945</u>
Total	<u>15,732,393</u>	<u>12,381,951</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde al ingreso recibido por mantener disponibilidades en las cuentas bancarias.

(b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a otros ingresos operaciones recibidos por intermediación de pagos, entre otros servicios.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

**Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)**

24. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos y gastos no operacionales, se detallan como siguen:

	2020	2019
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
<u>Otros ingresos:</u>		
Recuperación de activos castigados (a)	1,869,021	5,554,466
Ganancia por venta de bienes (b)	5,237,984	2,042,607
Otros ingresos no operacionales (c)	<u>11,069,634</u>	<u>24,184,433</u>
Subtotal	<u>18,176,639</u>	<u>31,781,506</u>
<u>Otros gastos:</u>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	1,727,005	2,573,749
Por ventas de bienes	20,000	-
Gastos por bienes diversos	1,509,261	1,278,767
Otros gastos operacionales (d)	<u>12,053,989</u>	<u>17,851,889</u>
Subtotal	<u>15,310,255</u>	<u>21,704,405</u>
Total	<u>2,866,384</u>	<u>10,077,101</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde al registro de ingresos por la recuperación de activos dados de baja de los libros.
- (b) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde al registro de ventas de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos.
- (c) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a ingresos extraordinarios devengados por la Entidad.
- (d) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a gastos por incobrabilidad de cuentas, sanciones y otros gastos diversos de operación.

25. Remuneraciones y beneficios sociales

El número promedio de empleados de la Asociación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascendía a 90 y 87, respectivamente. El detalle de los sueldos y compensaciones al personal se componía como sigue:

	2020	2019
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios *	51,184,373	46,522,067
Seguros sociales	1,955,103	1,714,841
Contribuciones a planes de pensiones (nota 29)	2,806,845	2,485,869
Otros gastos de personal (a)	<u>10,006,865</u>	<u>15,156,720</u>
Total	<u>65,953,186</u>	<u>65,879,497</u>

* Ver detalle de retribución de personal directivo en informe complementario, nota 6.

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, corresponde a gastos de prestaciones, capacitaciones y otros gastos de personal.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
 Notas que forman parte integral de los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
 (Valores en RD\$)

26. Evaluación de riesgos

Los riesgos a los que se encuentra expuesta la Institución, son los siguientes:

a) **Riesgo de tasas de interés**

Un detalle de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, la posición neta y la exposición a este tipo de riesgo, es como sigue:

	2020		2019	
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>
Activos sensibles a tasas	2,556,930,014	-	2,327,364,432	-
Pasivos sensibles a tasas	<u>2,303,326,833</u>	<u>-</u>	<u>2,119,115,664</u>	<u>-</u>
Posición neta	<u>253,603,181</u>	<u>-</u>	<u>208,248,768</u>	<u>-</u>
Exposición a tasa de interés	4.76%		4.70%	

(*) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Asociación no posee balances en monedas extranjeras.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

26. Evaluación de riesgos (Continuación)

Riesgo de liquidez

Un detalle sobre el vencimiento de los activos y pasivos de la Entidad, es como sigue:

2020	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimientos activos y pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	176,574,963	-	-	-	-	176,574,963
Otros instrumentos de deuda	163,999,999	89,000,000	214,883,314	236,160,352	-	704,043,665
Cartera de crédito	31,094,892	32,038,467	226,310,862	762,270,318	801,171,810	1,852,886,349
Rendimientos por cobrar	39,724,192	2,521,993	9,165,993	10,691	4,164	51,427,033
Cuentas a recibir (*)	-	8,175,867	8,582,149	925,593	-	17,683,609
Activos diversos	-	-	3,012,916	-	-	3,012,916
Total de activos	411,394,046	131,736,327	461,955,234	999,366,954	801,175,974	2,805,628,535
Pasivos						
Obligaciones con el público	820,983,824	80,376	226,758	73,931	-	821,364,889
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	9,067,199	-	-	-	-	9,067,199
Valores en circulación	171,414,319	427,286,271	778,475,804	109,276,361	-	1,486,452,755
Otros pasivos (**)	15,796,482	5,396,340	3,168,444	23,002,468	-	47,363,734
Total pasivos	1,017,261,824	432,762,987	781,871,006	132,352,760	-	2,364,248,577

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

26. Evaluación de riesgos (Continuación)	2019	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Vencimientos activos y pasivos							
Activos							
Fondos disponibles		223,439,171	-	-	-	-	223,439,171
Otros instrumentos de deuda		171,970,888	185,000,000	75,800,000	102,866,581	-	535,637,469
Cartera de crédito		9,512,344	34,031,736	229,551,907	683,970,054	834,660,922	1,791,726,963
Rendimientos por cobrar		25,360,820	-	-	-	-	25,360,820
Cuentas a recibir (*)		4,525,199	2,771,985	1,745,957	925,592	-	9,968,733
Activos diversos		-	-	8,483,494	-	-	8,483,494
Total de activos		434,808,422	221,803,721	315,581,358	787,762,227	834,660,922	2,594,616,650
Pasivos							
Obligaciones con el público		627,895,534	80,601	1,305,162	79,752	-	629,361,049
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior		6,431,716	-	-	-	-	6,431,716
Valores en circulación		185,702,846	416,490,253	798,828,177	96,425,336	-	1,497,446,612
Otros pasivos (**)		16,691,121	2,776,527	28,865,914	121,087	-	48,454,649
Total pasivos		836,721,217	419,347,381	828,999,253	96,626,175	-	2,181,694,026

(*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para la Entidad.

(**) Corresponden las operaciones que representan una obligación para la Entidad.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos
Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

26. Evaluación de riesgos (Continuación)

La razón de liquidez, consiste en:

	<u>En moneda nacional</u>		<u>En moneda nacional</u>	
	2020	2019	2020	2019
	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda Extranjera</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>En moneda Extranjera</u>
Razón de liquidez				
A 15 días ajustada	998%	-	785%	-
A 30 días ajustada	252%	-	320%	-
A 60 días ajustada	252%	-	331%	-
A 90 días ajustada	284%	-	381%	-
Posición				
A 15 días ajustada	521,249,379	-	451,225,567	-
A 30 días ajustada	149,535,229	-	227,164,050	-
A 60 días ajustada	211,449,601	-	298,426,524	-
A 90 días ajustada	252,777,448	-	386,254,199	-
Global (meses)	-	-	-	-

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada a 15 y 30 días no inferior a un 80%, es decir, 80 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos y, a 60 y 90 días no inferior a un 70%, es decir, 70 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos. Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, la Entidad cumple con la normativa vigente presentando niveles de liquidez ajustada adecuados. Esta evaluación es monitoreada diariamente por el departamento de Gestión Integral de Riesgos y al final de cada mes se realizan las conciliaciones de lugar de las disponibilidades de efectivos o posición de liquidez, se coloca en nuevos créditos y se invierte en el sistema financiero buscando mayores niveles de rendimiento, los excesos que resulten son invertidos en el Banco Central de la República Dominicana.

Efecto de riesgo financiero

Al 31 de diciembre de 2020, la entidad posee la siguiente estructura de riesgos: riesgo de crédito (79%), riesgo operacional (8%), riesgo de mercado (8%, que cubre únicamente el riesgo de tasa de interés), riesgo cualitativo (5%), no posee riesgo de liquidez (0%), y tampoco presenta exposición por tipo de cambio (0%). Estos valores corresponden a los requerimientos de capital acorde a los métodos internos de autoevaluación de capital.

Ante los efectos de la Pandemia del Covid 19, en ARAP el riesgo más impactado ha sido el de créditos, considerado nuestro principal producto financiero dentro de los activos. La Asociación Romana realizó el mecanismo de diferimiento de pago (SP) como medida de flexibilización. No se realizaron medidas de reestructuración temporal (RT) u otros mecanismos disponibles.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

27. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle de los instrumentos financieros tomando en consideración sus valores en libros, netos y de mercado, es como siguen:

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Fondos disponibles	176,574,963	176,574,963	223,439,171	223,439,171
Inversiones	704,043,665	(a)	535,637,469	(a)
Cartera de créditos	1,852,886,349	(a)	1,791,726,963	(a)
Rendimientos por cobrar	51,427,033		25,360,820	
	<u>2,784,932,010</u>		<u>2,576,164,423</u>	
Pasivos financieros:				
Depósitos	821,364,890	821,364,890	629,361,049	629,361,049
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior	9,067,199	9,067,199	6,431,717	6,431,717
Valores en circulación	1,486,452,755	(a)	1,497,446,612	(a)
	<u>2,316,884,844</u>		<u>2,133,239,378</u>	

(a) Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, en la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos instrumentos. Asimismo, la Entidad no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés.

Los activos y pasivos sensibles a tasas de mercado, no han sufrido cambios significativos en el valor razonable que pudieren impactar de forma material los estados financieros al cierre del período 2020.

28. Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo del 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 2020 y 2019, son:

Créditos otorgados a partes vinculadas (monto global):

Año	Créditos vigentes	Créditos vencidos / mora	Total	Garantías reales
2020	86,158,698	835,203	86,993,901	122,774,322
2019	98,207,929	801,742	99,009,671	126,917,724

La Entidad otorga créditos a partes vinculadas dentro de los límites establecidos por las regulaciones bancarias.

Los créditos vinculados a la administración representan préstamos otorgados a empleados.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, los ingresos generados por estos créditos eran RD\$6,798,226 y RD\$7,704,426, respectivamente.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

29. Fondo de pensiones y jubilaciones

Los créditos vinculados a la Administración han sido concedidos a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivo al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables, no auditadas, realizados, son:

Al 31 de diciembre de 2020

<u>Tipo de transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en ingreso RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
Cartera de créditos	86,158,698	6,798,226	-
Ahorros y certificados	32,286,783	-	1,320,331

Al 31 de diciembre de 2019

<u>Tipo de transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Efecto en ingreso RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
Cartera de créditos	98,207,929	7,704,426	-
Ahorros y certificados	67,846,188	-	2,975,789

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01, publicada el 9 de mayo del 2001, 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 del régimen provisional a través de las administradoras de fondos de pensiones.

Un desglose del total de aportes realizados, es como sigue:

<u>Año</u>	<u>Aportes empleados</u>	<u>Aportes empleador</u>	<u>Total de aportes</u>
2020	1,141,904	2,806,845	3,948,749
2019	1,004,775	2,485,870	3,948,749

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Valores en RD\$)

30. Transacciones no monetarias

Un detalle de las transacciones u operaciones no monetarias de las actividades de financiamiento e inversión realizadas por la Entidad, fueron:

	<u>31 de diciembre de</u> <u>2020</u>	<u>2019</u>
Constitución de provisiones para rendimientos por cobrar	531,281	4,612,239
Constitución de provisiones para cartera de crédito	26,098,706	19,054,756
Constitución para provisiones para inversiones	1,150,000	430,000
Constitución para provisiones para otros activos	1,246,511	2,155,314
Constitución de provisiones para contingencias y eventos	3,998,434	3,740,536
Constitución de provisión para prestaciones laborales	1,351,971	3,441,657
Depreciación y amortizaciones de equipos y otros activos	6,188,769	5,997,857
Adjudicación de bienes recibidos en recuperación de crédito	4,100,082	13,941,540
Gastos de incobrabilidad de cuentas a recibir	2,348,028	4,943,634
Sanciones por incumplimientos de disposiciones legales	150,000	197,530
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a cartera de crédito	138,718	1,311,637
Transferencia de provisión de castigo a provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito	-	9,000,000
Transferencia de provisión de cartera de crédito a provisión para inversiones	2,876,000	500,000
Transferencia de provisión de rendimiento por cobrar a provisión de cartera de crédito	3,206,118	455,002
Transferencia de provisión de rendimiento por cobrar a provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito	3,702,806	752,719

31. Evolución de los efectos del COVID 19

Durante el 2020, la Entidad estuvo operando considerando las medidas sanitarias que el Gobierno de la República Dominicana ha tomado para enfrentar la Pandemia del COVID - 19. Dichas medidas están básicamente relacionadas con el distanciamiento social y su impacto incluyen cierre parcial o total de las operaciones de algunas sectores y reducción de los ingresos para las entidades afectadas.

La Entidad pertenece al sector Financiero y ha diseñado su protocolo y establecido las medidas necesarias para continuar operando bajo esta situación que afecta el mundo. Actualmente la Gerencia entiende que el impacto ha sido sustancial afectando en disminución la ejecución de presupuestos y por ende el no cumplimiento de metas preestablecidas.

Expectativas del Negocio a los efectos Covid.

La Administración considera que la Entidad, continuará operando sobre la base de negocio en marcha, debido a que se ha mantenido funcionando de manera ininterrumpida durante la pandemia COVID-19, logrando atender las necesidades de todos sus clientes, apoyándose en los diferentes medios de comunicación, (presencial, virtual, por teléfono y correos electrónico). A medida que la actividad económica se reactivó, la Entidad fue incorporando el personal a sus instalaciones para el desarrollo de sus actividades iniciando paulatinamente con el personal de menor riesgo, logrando de esa manera mantener el negocio en funcionamiento, por lo que no consideran la existencia de riesgo o incertidumbre que pudiera generar dudas sobre la habilidad para continuar operando como negocio en marcha.

Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

Notas que forman parte integral de los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2019 y 2018
(Valores en RD\$)

31. Evolución de los efectos del COVID 19 (Continuación)

La Asociación otorgó a 748 deudores de la cartera de crédito un periodo de gracia por 3 meses, para no realizar el pago de sus cuotas pro la Pandemia COVID - 19, de los cuales han cancelado 143 créditos al 19/02/2021.

32. Hechos posteriores al cierre

A la fecha de presentación de los estados financieros la Asociación adoptó medidas de flexibilización permitidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Entre estas medidas citamos la siguientes:

- Mediante el acta no. 002-2021 d/f 22 de febrero de 2021, el Consejo de Directores aprobó tomar de los beneficios del período 2020, la suma de RD\$10,000,000, para ser llevados al gasto por provisiones de cartera créditos, con el objetivo de disminuir la brecha de la cobertura de cartera vencida.

Al cierre del mes de febrero del año 2021 la cobertura de la cartera de créditos vencida fue cubierta en un 106.93%.

33. Otras revelaciones

Durante el transcurso del año 2020 y 2019 el organismo regulador emitió varias resoluciones y circulares que establecen nuevos lineamientos, y algunas modificaciones a los existentes, los cuales generan cambios en los criterios de registro, control y presentación de las operaciones de la Entidad de intermediación financiera. A juicio de la Gerencia esta ha cumplido con todas las que le son aplicables a los fines de la presentación de estos estados financieros.

34. Notas no incluidas en los estados financieros

La Resolución No. 13-94 de fecha 9 de diciembre de 1994 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y sus modificaciones que establecen las notas que los estados financieros de las entidades financieras deben incluir. Las siguientes notas no han sido incluidas como parte de estos estados financieros, ya que no son aplicables:

- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Fondos tomados a préstamos
- Obligaciones subordinadas
- Inversiones en acciones
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Utilidad por acción
- Información financiera por segmentos



***Cada vez más
cerca de ti...***

¡MUY PRONTO!

SAN PEDRO DE MACORIS



OFICINA PRINCIPAL Y AGENCIAS

Oficina Principal:

C/Castillo Marqu ez No. 40, Esq. Duarte, La Romana, R.D.

- Tels.: 809-556-5301

Agencia Santa Rosa:

Prolongación Ave. Santa Rosa No. 210, La Romana, R.D.

- Tels.: 809-556-5301 ext. 207/208

Agencia Villa Hermosa:

Km21/2 Carretera La Romana - San Pedro, 1er Local Plaza del Rey

- Tel.: 809-556-5301 ext. 216/218/219

Agencia el Oráculo:

Ave. Bolivar No. 255, Santo Domingo, DN.

- Tel.: 809-687-4998

Agencia Friusa:

Ave. Estados Unidos, Plaza Progreso, B varo, R.D.

- Tel: 809-833-5147

Agencia Higuey:

Km 1 Carretera Higuey - El Seibo, Plaza Taveras Center 1er Nivel, Higuey, R.D.

Tel.: 809-554-5053



**SIGUENOS EN NUESTRAS
REDES SOCIALES**

WWW.ARAP.COM.DO

Memoria Anual **2020**



¡LA QUE TE DA MÁS!

