



Asociación Peravia
de ahorros y prestamos

2019
MEMORIA



**COMPROMISO
FINANCIERO CON
NUESTRA GENTE**

CRÉDITOS:

*Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos
Derechos Reservados, 2020*

DISEÑO Y DIAGRAMACIÓN

*Juan Rodríguez Ramírez
www.kemaocreative.com*

FOTOGRAFIA

Carlos Abreu

IMPRESIÓN:

*Imagraf Digital
www.imagrafdigital.com*



Asociación Peravia
de ahorros y préstamos

2019
MEMORIA





Asociación Peruvia
de ahorros y prestamos

0

CONTENIDO

- 1.** MARCO LEGAL
- 2.** OBJETIVO Y POSTULADO FILOSÓFICO
- 3.** ESTRUCTURA ORGÁNICA
- 4.** FAMILIA AP
- 5.** INFORME DEL PRESIDENTE JUNTA DE DIRECTORES
- 6.** INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO
- 7.** PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS
- 8.** INFORME DEL COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA EN EL AÑO 2019
- 9.** COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO Y DE GESTIÓN
 - TESORERÍA
 - NEGOCIOS
 - GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO
 - GESTIÓN HUMANA
 - CUMPLIMIENTO
 - TÉCNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN
 - SEGURIDAD DE TI
 - AUDITORIA
- 10.** ACTIVIDADES SOCIALES
- 11.** INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS
- 12.** INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTE Y ESTADOS AUDITADOS
- 13.** DIRECTORIO



Asociación Peruvia
de ahorros y prestamos

MARCO **LEGAL**



2014

La Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos es un organismo de derecho privado sin fines de lucro, fundada el 15 de Julio del 1963, al amparo de la Ley Num. 5897, del 14 de Mayo del 1962, publicada en la Gaceta Oficial Num. 8663, de fecha 20 de Junio del 1962.

Esta entidad tiene como objetivos principales promover y fomentar la captaciones de depositos para ser destinados al otorgamiento de créditos para la construccion, adquisicion y mejoramiento de viviendas, asi como contribuir con financiamiento a los diferentes sectores de la economia del pais.

En la 1ra. Asamblea General de depositantes celebrada el 15 de Mayo del 1963, se fijó el texto vigente de los estatutos y el actual nombre de la institución.

El marco juridico que rige sus operaciones es la Ley Monetaria y Financiera No. 183.02 puesta en vigencia el 21 de noviembre del 2002 y sus reglamentos.

La sede principal de la Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos esta establecida en la ciudad de Baní, Provincia Peravia, República Dominicana, en su local de la Calle Duarte Esq. Sánchez de esta Ciudad y cuenta ademas con diez sucursales ubicadas en las Provincias Peravia, Azua de Compostela, San Cristobal asi como en la Provincia de Santo Domingo Norte.



Asociación Peruvia
de ahorros y prestamos

2

OBJETIVO Y
POSTULADO
FILOSÓFICO



MISIÓN

Somos una entidad financiera de carácter mutualista suplidor de soluciones financieras innovadoras, y de alto valor percibido por el mercado, usando como elemento diferenciador nuestra habilidad para interpretar las necesidades locales y desarrollar una relación de largo plazo con nuestros clientes.

VISIÓN

Lograr el mayor liderazgo en la preferencia del público basado en la confianza mantenida y sostenida en el cumplimiento de las Leyes y posicionarnos como una institución competitiva, eficiente y rentable.

VALORES

• INTEGRIDAD

en todo el manejo de la institución y de cada colaborador individualmente.

• CONFIDENCIALIDAD

de los datos de los clientes, con apego al secreto bancario sin detrimento del deber de colaborar con los organismos oficiales, en lo relativo a la demanda de información.

• LEALTAD

hacia los clientes, a la sociedad y a la Autoridad monetaria y Financiera.

• COMPROMISO

para involucrarnos totalmente en alcanzar el éxito institucional.

• RESPETO

para crear un ambiente de trabajo deseable en el marco de una convivencia civilizada.



Asociación Peravia
de ahorros y préstamos

ESTRUCTURA ORGÁNICA

3

COMITÉ
DE CRÉDITO

COMITÉ ALCO

COMITÉ
EJECUTIVO

COMITÉ
DE PRODUCTOS

COMITÉ DE
CUMPLIMIENTO

COMITÉ DE
TECNOLOGÍA

Oficial de
cumplimiento

Gerente de
Tecnología de la
Información

Gerente de
Planificación
Estratégica y CG

Gerente
de Finanzas y
Administración

Gerente de
Negocios

Gerente de
Operaciones

Analista de
Cumplimiento

Enc. de Sistemas
de Información

Enc. de
Back. Office y
Adm. de Datos

Enc. de
Infraestructura

Enc. de Mesa de
Servicios

Enc. de
Contabilidad

Encargado
de Tesorería

Enc. de
Planificación y
Presupuesto

Enc. de Servicios
Administrativos

Encargado
de Oficinas

Enc. de
Recaudo y
Fidelización

Enc. de Canales
Electronicos
y Marketing

Encargado
de Contact
Center

Coordinador
de Negocios

Enc. de
Intercambio y
Reclamaciones

Enc. de
Caja y Boveda

Enc. de
Distribución
y entrega de
Tarjetas

Enc. de
Operaciones
Bancarias

Auxiliar de
Operaciones

**ASAMBLEA
DE DEPOSITANTES**

JUNTA DE DIRECTORES

**GERENTE
GENERAL**

**AUDITORIA
EXTERNA**

**COMITE
DE AUDITORIA**

**GERENTE DE
AUDITORIA
EXTERNA**

**AUDITOR
INTERNO**

**AUDITORIA
TI**

**COMITE DE
NOMBRAMIENTOS
REMUNERACIONES**

**COMITÉ DE
GESTIÓN INTEGRAL
DE RESGO**

Gerente de
Administración
de Créditos

Gerente de
Legal

Gerente de
Gestión
Humana

Gerencia
de Seguridad
de TI

Gerente de
Gestión Integral
de Riesgo

Enc. de Control
de Calidad

Auxiliar de
Legal

Analista de
Gestión
Humana

Analista
de Seguridad
de TI

Enc. de Riesgo
Crediticio

Analista de
Credito

Asistente
de Gestión
Humana

Enc. de Riesgo
Operacional

Auxiliar de
Administración
de Credito

Enc. de Riesgo
Financiero

Enc. de Control
Interno



FAMILIA **AP**

Al 31 de diciembre contamos con 158 colaboradores. Correspondiendo al género femenino un 53% y un 47% al masculino.



Tomas Alexis Agramonte



Ramón Custodio Sánchez



Milagros De Regla Pimentel



Luís Manuel E. Guerrero M.



Rosario Mckinney



Manuel Cintron



Félix María Arias



Purisima Romero

FAMILIA AP



Sentadas de izquierda a derecha: Miwaldys Medina, Altagracia Mejía, María Luisa Soto, Cindy Pérez y Digna Raquel Félix.
De pié de izquierda a derecha: Pedro María Lugo, Alberto Caba, Wilber Saint Clair, Jonathan Santana, Luis Alfredo Mejía



INFORME JUNTA DE DIRECTORES



Sr. Tomas Alexis
AGRAMONTE SUAZO
PRESIDENTE

SEÑORES Y SEÑORAS ASAMBLEÍSTAS:

En nombre de la Junta de Directores nos place someter a su consideración en esta asamblea ordinaria anual de depositantes, la memoria anual correspondiente al ejercicio social comprendido entre el 1ro. De enero al 31 de diciembre del año 2019, según lo establecido en los estatutos, así como el Dictamen de nuestros auditores externos sobre los Estados Financieros y el informe del Comisario de Cuentas.

Al respecto les informamos que en ese periodo logramos un crecimiento moderado pero con mayor calidad de activos, reflejándose en los activos productivos y las captaciones en los recursos del público, colocando los activos totales RD\$2,864.8 millones, para un incremento de 5%, y las captaciones del público en 4%.

Durante el periodo logramos la diversificación de las inversiones, hacia otros instrumentos de mayor rentabilidad, como son la compra de títulos valores y bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda, para obtener un aumento de los ingresos por inversiones del orden de 172% para paliar la merma en ingresos provenientes de la Cartera de Créditos.

En cuanto al resultado del ejercicio, se incrementaron en 39.8%, al pasar de RD\$37.4 millones al cierre de 2018, hasta RD\$52.3 millones. No obstante, en el periodo se realizaron gastos operativos y extraordinarios, además en la implementación y compra de nuevos equipos tecnológicos para el buen funcionamiento operativo y garantizar mejor servicio a nuestros clientes y relacionados.

Asimismo, se mantuvo un índice de solvencia de un 16.43% por encima a lo establecido por las autoridades monetarias del país.

En otro orden, se sigue fortaleciendo el gobierno corporativo con medidas que incluyen cambios en el orden de la es-

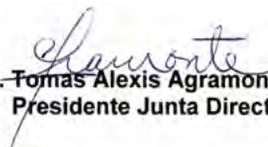
tructura organizacional y los manuales que rigen las operaciones apegados a los requerimientos de los organismos reguladores.

De igual modo fue diseñado y aprobado el Programa de Seguridad Cibernética y de la Información, según lo establecido en el Artículo 6. del nuevo Reglamento de Seguridad Cibernética y de la información del Banco Central, implementando soluciones de seguridad tecnológicas para mayor resguardo de nuestras redes internas y externas.

Es importante resaltar que en el transcurso del año se realizó una actividad de integración, denominada: "Explora el Amazonas", en la cual participaron nuestros colaboradores, funcionarios y directores. Con el objetivo de fomentar la integración como equipo, mejorar la relación, empatía y comunicación interna, promover un buen ambiente laboral y aumentar la productividad a nivel de toda la Entidad.

Durante el 2019 seguimos con la capacitación de nuestro Junta de Directores, funcionarios y personal de apoyo, cuyo objetivo principal es fortalecer sus conocimientos y a la vez brindar un mejor servicio, principalmente en temas relacionados con la prevención de lavados de activos financiamiento al terrorismo, entre otros.

Estimados assembleístas al rendir este informe nos permitimos solicitarles se proceda a ofrecer el descargo de la gestión de la Junta de Directores durante el citado periodo. A la vez que manifestamos el agradecimiento por su confianza y apoyo a esta gestión, al igual que a los funcionarios, empleados y Consejo por su lealtad y solidaridad.


Sr. Tomás Alexis Agramonte Suazo
Presidente Junta Directores.

DIRECTORES

Sentadas Izq. a Derecha

Licda. Rosario Mckinney
DIRECTOR

Licda. Purisima Romero
GERENTE GENERAL

Sra. Milagros De Regla Pimentel
DIRECTOR

De pie Izq. a Derecha

Licdo. Ramón Custodio Sánchez
DIRECTOR

Licdo. Felix María Arias
DIRECTOR

Sr. Tomas Alexis Agramonte S.
PRESIDENTE

Dr. Manuel Cintron
DIRECTOR

Dr. Luís Manuel E. Guerrero M.
DIRECTOR





6

INFORME ANUAL DEL GOBIERNO **CORPORATIVO**

Durante el 2019 la estructura del Gobierno Corporativo de la Asociación Peravia fue reestructurada incluyendo la Alta Gerencia, y algunos Comités de Trabajo que la apoyan en la supervisión de las actividades de la entidad.

La Junta de Directores como los Comités de trabajo, sesionaron con la periodicidad establecida, y cumpliendo en su accionar con el mandato del Manual de Gobierno Corporativo y el Reglamento Interno que la rige.

Dentro los lineamientos trazados en el Plan estratégico y de acción se han tomado medidas tendentes a la disminución de los gastos operacionales con la finalidad de alcanzar mayores niveles de eficiencia y rentabilidad que contribuyan a sustentar el crecimiento de las operaciones.

En continuidad a la reestructuración del Gobierno Corporativo, se actualizo con nuevos miembros en el Comité de Gestión Integral de Riesgo integrando el Gerente de Seguridad de TI, cumpliendo con el Reglamento de Seguridad Cibernética y de la Información, así como la asignación del Gerente de Seguridad de TI como Oficial de Seguridad Cibernética y de la Información. Se procedió con la actualización del Manual de Gestión de los Eventos Potenciales de Riesgos de Lavado de Activos, Financiamiento del Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

Con fines de fortalecer la Alta Gerencia se creó la posición Control Interno que servirá de apoyo para el fiel cumplimiento a las políticas y procedimientos de la entidad, acorde a los lineamientos reglamentarios.

Otras de las medidas aprobadas en el año por la Junta de Directores fue la contratación de los asesores Expertum con el propósito de lograr eficientizar el área de Negocios. Además, se contrató un Co-sourcing para Auditoría Interna, acompañamiento al área de TI y un Coordinador de Negocios.

Asimismo, se adecuaron los manuales y políticas que rigen el gobierno corporativo, de acuerdo con las directrices de nuestros Organismos Reguladores, además con fines eficientizar el servicio a nuestros clientes y relacionados se aprobaron e implementaron varios sistemas como sigue:

- Cambio del Servidor principal del Core Bancario.
- Implementación Outlook 365.
- Actualización de la Pagina Web.
- Implementación de un Sistema de Gestión de Transacciones con Servicios de Recaudaciones.
- Mejoras en la infraestructura de comunicación.
- Evaluación de Competencias de TI.



PRINCIPALES INDICADORES **FINANCIEROS**

COMPOSICIÓN DE LOS ACTIVOS NETOS

• Cartera de Créditos	63%
• Fondos Disponibles	12%
• Inversiones Negociables y a vencimiento	22%
• Propiedad, Muebles y Equipos	6%
• Otros Activos	1%

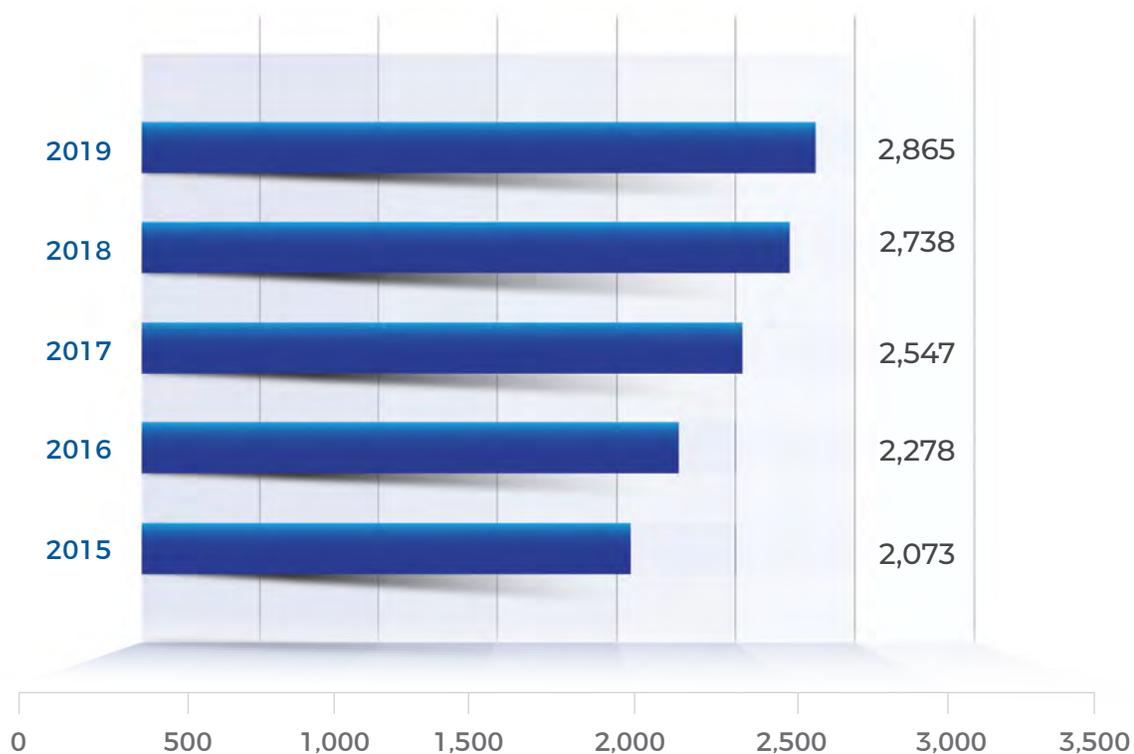
COMPOSICIÓN DE LOS PASIVOS Y EL PATRIMONIO

• Recursos Captados	85%
• Otros Pasivos	2%
• Patrimonio	13%

ÍNDICE

• Índice de Solvencia	16.43%
• Crecimiento de los Activos	5%
• Crecimiento Captaciones del Público	4%
• Crecimiento Patrimonio	13%
• ROA	2%
• ROE	16%

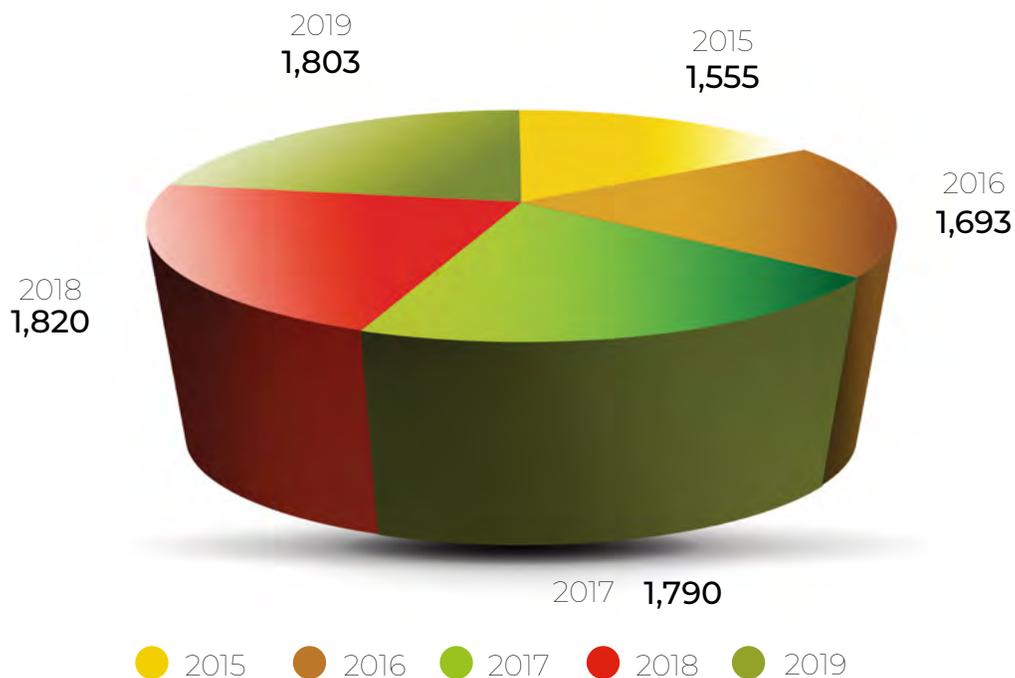
EVOLUCIÓN DE ACTIVOS TOTAL



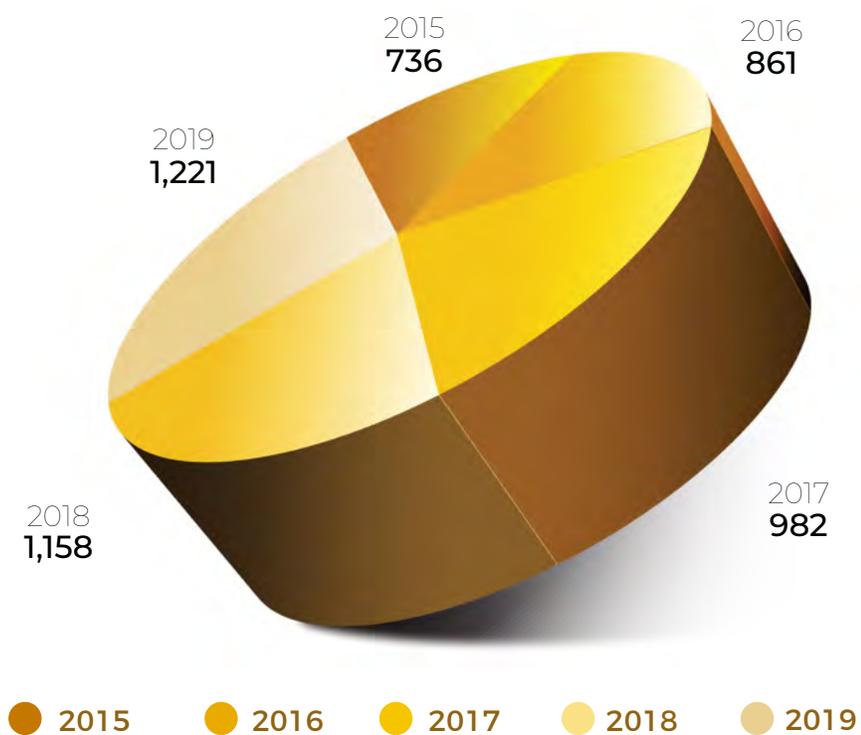
DEPÓSITOS TOTALES



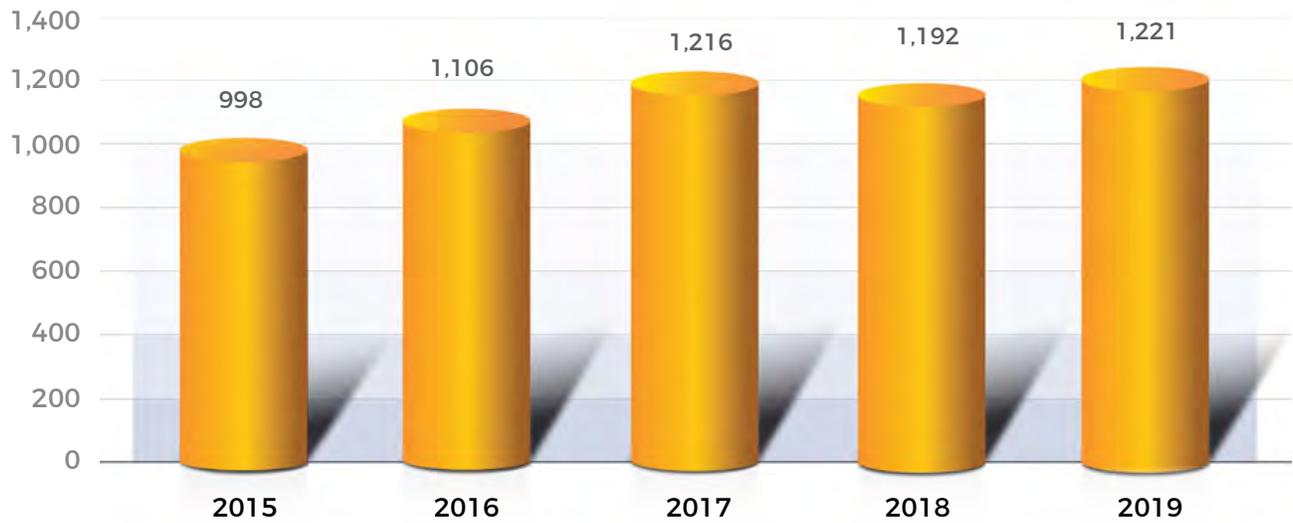
AUMENTO CARTERA DE CRÉDITO



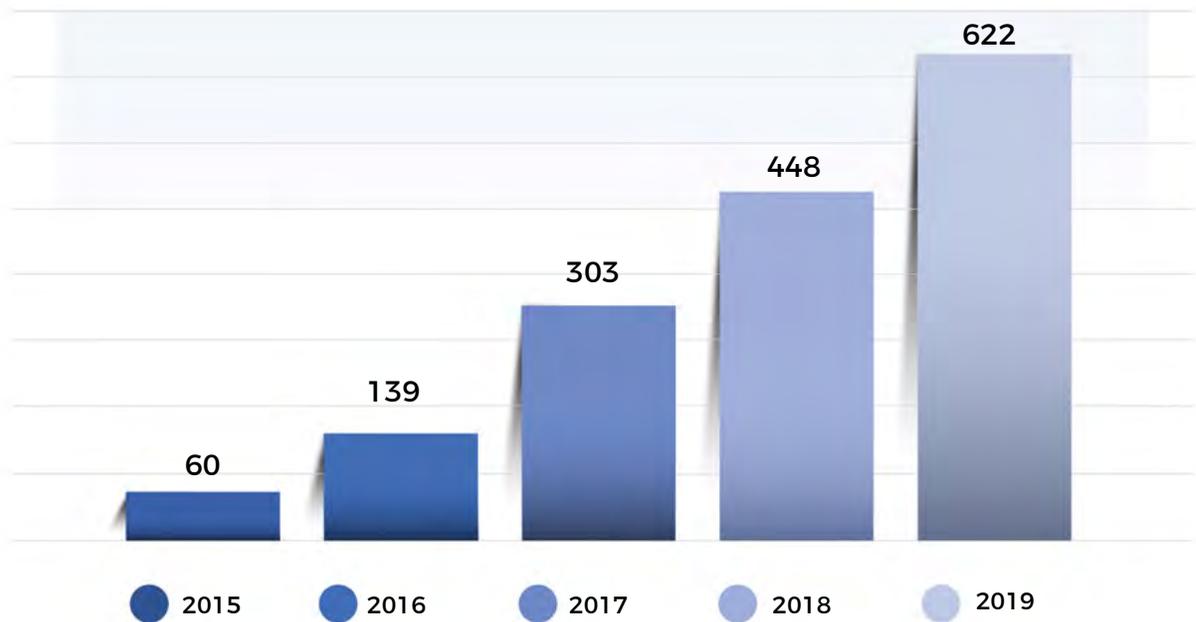
AUMENTO DEPÓSITOS AHORROS EN LIBRETAS



AUMENTO DEPÓSITOS CERTIFICADOS FINANCIEROS



AUMENTO INVERSIONES EN OTRAS ENTIDADES



BENEFICIOS ACUMULADOS



8

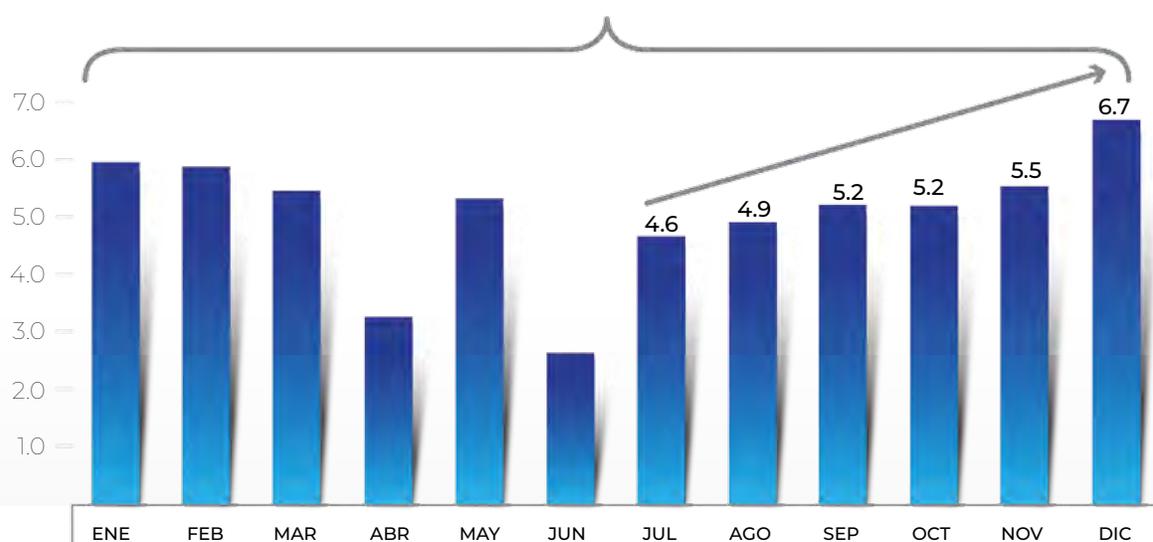
INFORME DEL COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA EN EL AÑO **2019**

ENTORNO DOMÉSTICO

Los resultados preliminares de la economía dominicana presentados por el Banco Central reflejan que la economía aminoró su crecimiento durante el 2019, pero terminó

en 5.1%, la más alta de América Latina. El decrecimiento se debió principalmente a un ambiente internacional de menor crecimiento y expectativas recesivas, e internamente por la incertidumbre política y la crisis del sector Turismo.

CRECIMIENTO PROMEDIO AÑO 2019, 5.1%



Nota: Cifras preliminares
Fuente: Banco Central de la R.D.

2019

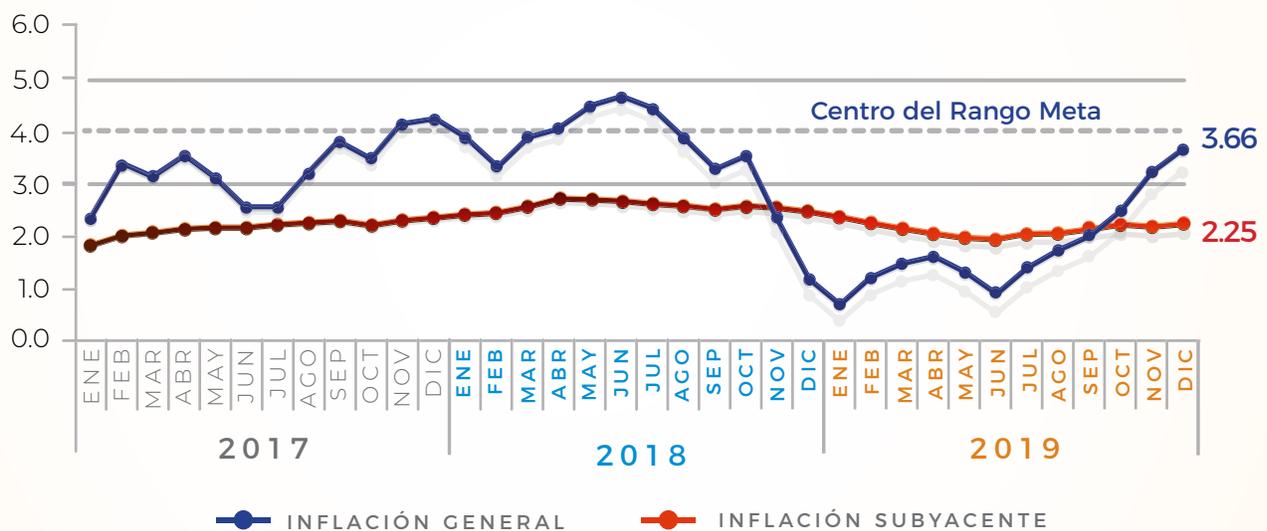
Las actividades económicas de mayor crecimiento relativo en términos de valor agregado del PIB fueron: Construcción 10.5%, Servicios Financieros 9.0%, Energía y Agua 7.4%, Otros Servicios 7.1%, entre otros. En sentido general, fueron impulsadas por el sector privado.

Durante el 2019, se tomaron medidas de flexibilización monetaria, que incluyeron la reducción de 100 puntos en la tasa de política monetaria, (5.5% a 4.5%) y la Jun-

ta Monetaria decidió liberar RD\$34,365 millones de fondos del encaje legal para ser canalizados a los sectores productivos del país. Esto ocasiono un efecto multiplicador en el crédito bancario al sector privado.

Se mantuvo la estabilidad económica, la inflación se elevó un poco, pero terminó por debajo del punto central del rango meta de 4.0% establecido en el Programa Monetario, al concluir en 3.66%.

Se mantuvo la estabilidad económica, la inflación se elevó un poco, pero terminó por debajo del punto central del rango meta de 4.0% establecido en el Programa Monetario, al concluir en 3.66%.

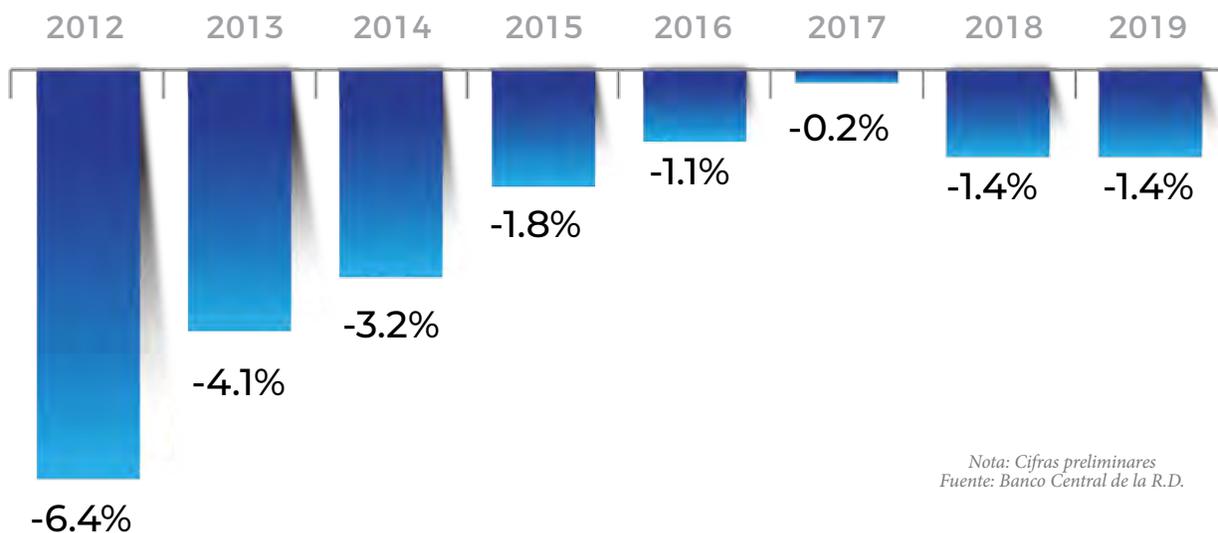


Fuente: Banco Central de la R.D.

La tasa de cambio también subió, con una depreciación nominal de 5.1% respecto a diciembre 2018, sin generar inestabilidad. Cerro en RD\$52.90 por cada dólar.

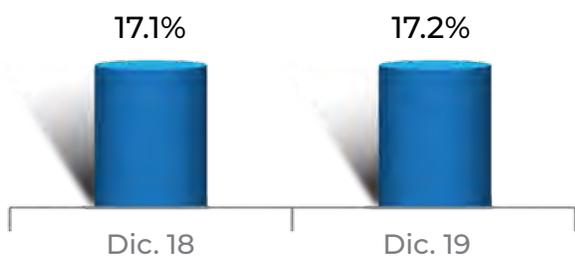
En cuanto al sector externo, el saldo de la cuenta corriente de la balanza de pagos, cerro el 2019 con un déficit

de 1.4% del PIB. Debido al aumento de las exportaciones nacionales, oro, principalmente, por una moderación de los precios internacionales del petróleo y un aumento significativo de las remesas, que compensaron los menores ingresos del sector turismo.

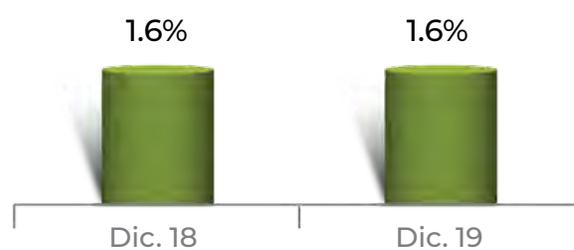


El sector financiero presentó un comportamiento moderado, con incrementos en las principales partidas del estado de situación, resultados, y mejoras en los principales indicadores financieros.

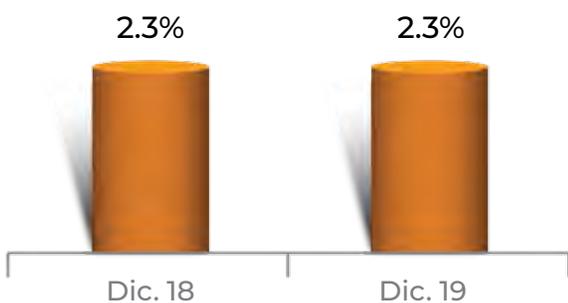
SOLVENCIA



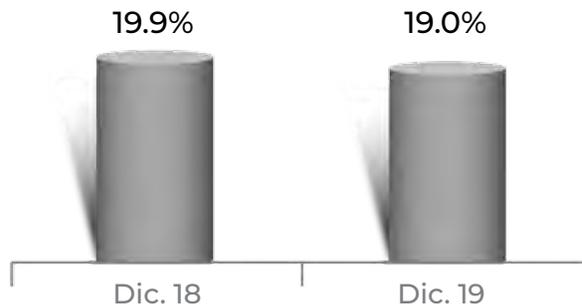
MOROSIDAD



ROA



ROE



Última información disponible a septiembre 2019.
Sistema incluye: Bancos Múltiples, Asociaciones de Ahorros y Préstamos, Bancos de Ahorro y Crédito y Corporaciones de Crédito.
Fuente: Banco Central de la R.D. y Superintendencia de Bancos.

PERSPECTIVAS 2020

El crecimiento del 2020, dependerá de la coyuntura política y el desenlace de la epidemia del corona virus. La proyección inicial es un crecimiento del 5% y una inflación del 4%, no muy diferente al 2019.

VARIABLES	2018	PROY. 2019	PROY. 2020
PIB Real (Crecimiento)	7.0%	5.0%	5.0%-5.3%
Inflación (Fin del Periodo)	1.17%	3.66%	4.00%
Balance del Gobierno Central (% del PIB)	-2.2%	-2.2%	-2.2%
Cuenta Corriente (% del PIB)	-1.4%	-1.6%	-1.7%

ENTORNO INTERNACIONAL

El entorno internacional presenta mucha incertidumbre, y la mayoría de las estimaciones son constantemente corregidas a la baja, debido a las tensiones sociopolíticas y disputas comerciales. Conforme a la firma

de encuestas internacionales de pronósticos económicos, Consensus Economics, y el Fondo Monetario Internacional, las estimaciones ofrecidas en el mes de enero, estarán altamente afectadas por los efectos de la pandemia.

VARIABLES	2018	PROY. 2019	PROY. 2020
PIB Economía Mundial (Crecimiento)	3.6%	2.5%	2.5%
PIB Real EUA (Crecimiento)	2.9%	2.3%	1.8%
PIB Zona Euro (Crecimiento)	1.9%	1.2%	1.0%
PIB América Latina (Crecimiento)	1.2%	0.4%	1.4%
Precio Petróleo (US\$ por Barril)	65.2	57.8	59.1

Fuente: Consensus Economics / Marco Macroeconómico / Presupuesto General del Estado



Asociación Peravia
de ahorros y prestamos

9

COMPORTAMIENTO OPERACIONAL DEL PERIODO Y DE GESTIÓN





Licdo. Luis Alfredo Mejía

GERENTE DE FINANZAS Y
ADMINISTRACIÓN

Al 31 de diciembre del 2019 los activos netos reflejan un incremento de un 5% al cerrar en RD\$2,864.8 millones, influenciado principalmente por la cartera de inversiones ascendente a RD\$621.9 millones para un aumento de un 39.8% comparado con la suma de RD\$448.9 millones a diciembre /2018 para una variación en términos absolutos de RD\$172.9 millones. Asimismo, la Cartera de Créditos bruta se situó en RD\$1,802.7 millones con una participación relativa de la cartera de préstamos dentro de los activos de un 63%.

Las captaciones del público aumentaron en 4% situándose en el año 2019 en RD\$2,442.2 millones en relación con el año anterior de RD\$2,351.6 millones. Los ahorros en libretas se incrementaron en RD\$62.5 millones y los Certificados Financieros tuvieron una variación de RD\$28.0 millones. La base de sustentación de este logro en las captaciones es por la confianza y fidelización depositada por nuestros socios, clientes y relacionados.

Asimismo, el patrimonio al cierre del 31 de diciembre 2019 adicionando los resultados del ejercicio y los resultados acumulados de ejercicios anteriores, superávit por revaluación y otras reservas patrimoniales asciende a RD\$376.9 millones, lo que permite mantener un índice de solvencia de un 16.43 % sobrepasando lo establecido por el organismo regulador que es un 10%.

Confiados en el apoyo de nuestros socios ahorrantes desde el inicio de nuestras operaciones hace más de 57 años prevemos un aumento en la rentabilidad de las operaciones. Basándonos en los lineamientos trazados en el plan estratégico y de acción, con el objetivo de seguir logrando las metas trazadas basadas principalmente en las nuevas estrategias de negocios, con fines de obtener mayor penetración en el mercado.



Licda. Nancy Castillo
TESORERA

TESORERÍA

En el transcurrir del año 2019, nuestros objetivos y metas fueron cumplidas, reflejándose resultados positivos que, a través de la colocación de instrumentos de deuda, como son las Notas del Banco Central y Bonos de hacienda, logramos incrementar la cartera de inversiones en un 39.8%, con un monto ejecutado de RD\$621.9 millones con relación a lo que fue el año 2018, que fue de RD\$448.9 millones, para una variación absoluta de RD\$172.9 millones. Lo mismo paso con la rentabilidad por inversiones que de RD\$27.00 millones en año 2018, se ejecutó un RD\$73.3 millones, para un incremento en términos relativos de 172%.

Resultados que fueron debido a una efectiva gestión del área enfocados siempre en lograr una mayor rentabilidad y aumento en nuestro patrimonio.

Durante el año se sigue con la capacitación del personal de Tesorería realizando Seminario de reclasificación de las inversiones, con fines de actualizarlos a los nuevos cambios normativos y del sector, además de otros cursos relacionados al área para mayor comprensión y ejecución de sus tareas.

Las perspectivas para el año 2020, seguir con nuevas estrategias de negocios, así como apoyar, colaborar y contribuir al área de Finanzas, para mejores resultados en los costos financieros, a través del buen manejo en los instrumentos financieros.



Licda. Cindy Soto
GERENTE DE NEGOCIOS

NEGOCIOS

Durante el año 2019 la institución ha estado inmersa en procesos de cambios normativos e institucionales, con miras a preparar una plataforma adecuada con el objetivo de ser más competitivos y rentables a nuestros clientes y relacionados.

Hemos mantenido las vías de comunicación con nuestros clientes y relacionados a través de las redes sociales con un alto nivel de interacción, lo que permite mantener nuestro eslogan “Gente que no te Falla”.

Para el logro de nuestros objetivos, hemos mantenido una rotación al personal de Negocios que nos ha permitido un desarrollo institucional acorde a las exigencias del mercado.

Como ha sido una tradición celebramos en el mes de Mayo el Concurso “MADRE FELIZ”, contando el apoyo de nuestros clientes y relacionados, logrando mantener la fidelidad de nuestros socios.

En Octubre 2019, realizamos la charla sobre la importancia y Fomento de Ahorro infantil, una actividad realizada en el Colegio Matrisa de esta ciudad de Bani, donde con mucho éxito rifamos cuentas de ahorros y regalos de alcancías.



GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGO

Durante el año 2019, continuamos con el seguimiento al plan de trabajo de la gestión integral de riesgo, en el cual colocamos el sistema de gestión utilizado para la mitigación y control de los riesgos a los que está expuesta la entidad, como consecuencia de las operaciones que realiza. Para lo cual se tomó en consideración las estrategias establecidas para la mitigación de riesgos como parámetro de manera directa, con relación a los tipos de riesgos existentes: Liquidez y Mercado, Riesgo de Crédito, Riesgo Operacional, entre otros.

Con relación al área de Riesgo operacional a principio del 2019 se inició un proceso de transformación y revisión de los riesgos existente en la Asociación. Actualizando los riesgos existentes. Parte del enfoque metodológico fue reunirse con cada responsable de los procesos, con la finalidad de entender de inicio a fin cada una de las operaciones que se realizan en las unidades que lideran.

Lic. Pedro María Lugo
GERENTE GESTIÓN INTEGRAL
DE RIESGO

Se ha estado adoptando y ejecutando medidas importantes desde la emisión del Reglamento del Riesgo Operacional. Después de 10 años de vigencia de este reglamento, una de las principales medidas adoptadas fue adecuar todo su ambiente de riesgo y control interno a la actualización del COSO 2013, considerando el cumplimiento de los 17 principios requerido por el marco. En adición, hemos venido capacitando al personal en temas de riesgos, control interno, cumplimiento, tecnología, seguridad de la información, entre otros, con el objetivo de gestionar de manera más eficiente los riesgos que enfrenta la institución.

En la actualidad está en proceso de implementación la herramienta AverQ, donde las siguientes actividades:

- Revisión de las estrategias operativas, financieras y tecnológicas.
- Revisión y cambios a la estructura organizacional.
- Establecimientos de nuevos objetivos desde la perspectiva de riesgos, control interno y cumplimiento.
- Entrevista con todas las áreas para el entendimiento y actualización de los procesos.
- Revisión e identificación de nuevos los riesgos
- Establecimiento de nuevos controles
- Pruebas de los controles.

Todo este trabajo de implementación se ha configurado en la herramienta AverQ considerando la carga de la estructura organizacional, de los objetivos, riesgos, procesos, controles, normativas vigentes que son requeridas por los organismos reguladores para fines de cumplimiento, entre otras actividades.

Asimismo, estamos inmersos en la automatización de algunos procesos en la herramienta como son:

- Autoevaluaciones de controles
- Autoevaluaciones de riesgos
- Encuestas de riesgos y controles
- Carga de planes de trabajos para las áreas de riesgos, control interno, cumplimiento, auditoría.
- Seguimiento de los planes de acción ya levantados para gestionar de forma automatizada.
- Establecimiento de indicadores de desempeño y riesgos.

Con la total implementación de esta herramienta, contaremos con sistemas más robustos de seguimiento y gestión integral de riesgos.



Licda. Digna Raquel Félix
GERENTE DE GESTIÓN HUMANA

Para nuestra institución es fundamental, proteger la integridad y la dignidad de sus colaboradores en las medidas y disposiciones relativas al personal y es por eso se continua revisamos y actualizamos de manera oportuna, nuestras políticas y procedimientos, adecuando la estructura organizacional; creando nuevas posiciones y ocupando con el personal idóneo, las plazas que se generan por diversas circunstancias. En el 2019 fue creada la unidad de Control Interno, bajo la dependencia de la Gerencia de Gestión Integral de

GESTIÓN HUMANA

Riesgo. Asimismo, fueron modificados los puestos de distintas áreas, tales como: Operaciones, Contabilidad, Administración de Créditos y Gestión Integral de Riesgo.

El activo más importante de la Asociación es su personal y en consecuencia, se procura constantemente se invierta en la capacitación y desarrollo de nuestros colaboradores. En el 2019 como cada año, el equipo de Gestión Humana desarrolló jornadas de capacitación dirigidas al personal de la entidad, con el objetivo de fortalecer sus conocimientos relativos a aspectos conductuales, institucionales, regulatorios y técnicos. Por otra parte, se continuo apoyando económicamente a nuestros colaboradores para el estudio de carreras técnicas, carreras universitarias, postgrados, especialidades y maestrías; para que los mismos tengan la oportunidad de crecer, ser promovidos y formar parte de nuestro Plan de Sucesión.

Es importante resaltar, que en el mes de Diciembre, realizamos una gran actividad de integración, denominada: "Explora el Amazonas", con la participación activa de nuestros colaboradores, funcionarios y directores. Esta actividad se desarrolló con el objetivo de fomentar la integración como equipo, mejorar la relación, empatía y comunicación interna, promover un buen ambiente laboral y aumentar la productividad a nivel de toda la Entidad.

EXPECTATIVAS PARA EL AÑO 2020:

Seguir promoviendo e incentivando el buen clima laboral y el trabajo en equipo, fomentando la mejora continua de nuestros procesos, planes de compensación y beneficios, que incluyan nuevos incentivos variables y recompensas en base al desempeño y metas alcanzadas; contribuyendo así con la consecución de óptimos resultados y el éxito de la institución.



INTEGRACIÓN





Licda. Miwaldys Medina
OFICIAL DE CUMPLIMIENTO

CUMPLIMIENTO

El departamento de Cumplimiento de PLA/FT/PADM como órgano supervisor del cumplimiento de las normativas y reglamentos vigentes, así como la prevención a los riesgos relacionados con el tema de lavado de activos. Han contribuido al fortalecimiento de políticas internas para prevención, mayor control y monitoreo de las transacciones operacionales que los clientes realicen asimismo da seguimiento a las normativas y reglamentos vigentes para que el personal involucrado cumpla a cabalidad con sus responsabilidades.

Asimismo, se capacitó a los funcionarios y empleados en materia de Prevención de Lavado de Activos, Financiamiento al Terrorismo y Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, Debida Diligencia, Ley FATCA y Personas Expuestas Políticamente. Esto con miras a fortalecer los procesos de vinculación de clientes, así como la debida diligencia.

La expectativa es seguir contribuyendo al cumplimiento de las políticas y procedimientos de la entidad apegados a las leyes, normas y regulaciones vigentes, así como mantener a nuestro personal capacitado para detectar transacciones sospechosas e inusuales.



Ing. Alberto Caba
GERENTE DE TI

TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN

El departamento de Tecnología de la Información continua con un crecimiento tecnológico, mejorando los niveles de eficiencia y estabilidad en los sistemas. Asimismo, dentro de los avances realizados se procedió con el cambio del Servidor principal del Core Bancario.

Asimismo, se implementaron mejoras en los sistemas de tarjetas de Créditos y Débitos, permitiendo a los clientes estar informados al respecto de sus transacciones, notificándolos a través del correo electrónico o mensajes a sus dispositivos móviles.

En cuanto a nuestra imagen, el departamento de tecnología realizó una mejora en nuestro sitio web, dándole así una mejor, proyectándose una imagen amigable, profesional y confiable a nuestros clientes y relacionados.

Próximamente se estará poniendo en funcionamiento el nuevo servicio OCT Fondos Rápidos, dando a nuestros clientes una experiencia mejorada permitiendo recibir transferencias internacionales de manera instantáneas.

SEGURIDAD TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN

En el 2019 el Área de Seguridad de TI continúa con un fortalecimiento de nuestra plataforma de seguridad tecnológica, manteniendo la estabilidad que exige nuestros lineamientos estratégicos con una infraestructura tecnológica segura, estable y acorde con las mejores prácticas.

Asimismo, como parte de nuestra planificación estratégica fue diseñado y aprobado el Programa de Seguridad Cibernética y de la Información, para dar cumplimiento a lo establecido Artículo 6. del nuevo Reglamento de Seguridad Cibernética y de la información del Banco Central. Durante el año 2019 se realizó la evaluación e implementación de soluciones de seguridad tecnológicas para mayor resguardo de nuestras redes internas y externas, así como la actualización y creación de nuevas políticas para apoyar los procedimientos operacionales de la Institución.

Finalmente, para el año 2020 hemos establecido la ejecución de mejoras tanto en el nivel de madurez de la seguridad tecnológica, como en la adopción de controles y soluciones basados en normas y estándares internacionales como son ISO27001, NIST, ITIL, ISO27005, CIS, ISF, PCI, entre otros.



Licdo. Jonathan Santana
GERENTE DE SEGURIDAD DE TI



AUDITORÍA INTERNA

La función principal de Auditoría Interna es ser un aliado estratégico de la entidad, proporcionando una evaluación independiente que apoye al Consejo y a la Alta Gerencia a fortalecer la gestión de Riesgos, Control Interno y Gobierno Corporativo; y poner a disposición del personal un catálogo de servicios que les permitirá crear relaciones que generen resultados de impacto exponencial. En el año 2019 se sentaron las bases para producir cambios importantes en la unidad de Auditoría Interna, para fortalecer las metodologías de trabajo, la idoneidad de los recursos humanos y tecnológicos y garantizar la calidad de sus trabajos.

Con el apoyo de una firma externa durante el 2019 se elaboraron planes de auditorías, se actualizaron los manuales de políticas y procedimientos del personal y se les dio un acompañamiento en la realización de evaluaciones a las distintas áreas de mayores riesgos.

Licdo. Ariel Olivero
GERENTE AUDITORÍA INTERNA

a) Fortalecer el programa de aseguramiento de la calidad interna, y preparar la gestión para la programación de una evaluación externa en el mediano plazo.

b) Revisión de los manuales de políticas y procedimientos de Auditoría, Estatuto Interno y Manuales de conformación de Comités.

c) La aprobación de un recurso adicional para la ejecución del plan para el 2020.

La creación de 4 divisiones de auditoría:

· Auditoría Operativa y Seguimiento.

· Auditoría de Riesgo y Cumplimiento.

· Auditoría Financiera.

· Auditoría de Créditos.

d) Continuar con el fortalecimiento continuo de los esquemas de monitoreo de supervisión de Auditoría Interna por el Consejo a través del Comité de Auditoría. Dando el seguimiento a: informes emitidos, seguimiento a los hallazgos de auditorías pendientes, liquidación trimestral/anual del plan, seguimiento a la carta de gerencia de Auditoría Externa, ejecución del programa de capacitación, estados financieros, indicadores de gestión; sin ser limitativos.

e) Administrar las auditorías a través del sistema AverQ, como una manera de fortalecer el esquema de control de calidad interna.

f) Desarrollar en la organización un programa de educación en materia de control interno, para fortalecer la cultura de control. Este fue presentado con el nombre: JUNTOS LLEGAMOS LEJOS, y al cierre de febrero se capacitó a todo el personal en materia de control interno.

g) Fortalecer el esquema de seguimiento continuo evaluando la factibilidad de realizar las pruebas continuas a través del sistema AverQ que esta en proceso de prueba, o IDEA, licencia que está desactualizada.

h) Fortalecer el esquema de capacitación al equipo de auditoría interna, para mejorar sus competencias profesionales.

i) Dar seguimiento a los planes de acción por informes emitidos por Auditoría Interna, Superintendencia, Auditorías Externa y Asesores.

j) Hacer recomendaciones que mejoren la gestión de riesgos, control interno y gobierno corporativo de la entidad.

k) Desarrollar un modelo para medir el desempeño del sistema global de control interno de la entidad.

10

ACTIVIDADES **SOCIALES**



CONCURSO MADRE FELIZ 2019



Continuando con nuestra política de ayuda a los distintos sectores de nuestra provincia, contribuimos económicamente a diferentes instituciones sin fines de lucro y personas particulares. Tales como aportes al área de la cultura para la publicación de libros y otras actividades.

Es preciso mencionar que, en contribución a la educación financiera, con énfasis en fomentar la cultura de ahorro en la juventud se realizó taller en el Centro Educativo Matrisa a cargo del economista Carlos Rodríguez quien abordó el tema del "ahorro infantil".

Como todos los años y para incentivar a nuestros socios ahorrantes seguimos el tradicional concurso de "Madre Feliz" sorteando en el mes de mayo, como primer premio una Jeepeta, electrodomésticos y premios en efectivo.

Asimismo, y en Apoyo a las actividades religiosas de nuestra provincia se participó en la misa en honor al Sector Financiero, depositando arreglo floral a la Virgen de la Altagracia.



COMPROMISO SOCIAL





1 INFORME DEL COMISARIO

Distinguidos Asambleístas.

Cumpliendo con el mandato establecido en los estatutos de esta Asociación que me honra como comisario, he revisado los Estados Financieros de la Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos, así como la documentación que considere necesaria incluyendo de manera especial la opinión sobre los Estados Financieros de los Contadores Públicos Autorizados independiente de esa entidad, en relación con sus operaciones correspondiente al ejercicio social que terminó el 31 de Diciembre del año 2019 y la situación financiera del mismo a esa misma fecha.

Como resultado de la citada revisión, me permito recomendar a los Señores Asambleístas, que otorguen formal descargo a los señores Miembros del Consejo de Directores de la Asociación, por haber concluido de una manera positiva su gestión administrativa durante el ejercicio antes mencionado. Esto último basado en que la Asociación refleja adecuadamente el resultado de sus operaciones y el estado de su situación financiera mediante los Estados Financieros que publican en su memoria anual, las notas a los Estados y opinión de los Contadores Públicos Autorizados, y por lo que no tengo ningún comentario adicional que ofrecer acerca de las operaciones y Estados de Situación de que trata este informe.

Aprovechamos la ocasión para darles las gracias a los señores asambleístas, por el mandato que nos confiere, a la vez que estoy a su disposición para cualquier información adicional que requieren en relación con dicho informe, asimismo instamos a los Directores y al Personal a seguir trillando el camino del éxito de esta Asociación.

Muy atentamente,

Licdo. Marcos Antonio Martínez Miniel
Comisario de Cuentas

12

INFORME DE LOS AUDITORES



ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros sobre Base Regulada
31 de diciembre del 2019**

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Índice

31 de Diciembre del 2019

	Página(s)
Informe de los Auditores Independientes	1-6
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera	7-8
Estados de Resultados	9
Estados de Flujos de Efectivo.....	10-11
Estados de Cambios en el Patrimonio	12
Notas a los Estados Financieros	13-44

Informe de los Auditores Independientes

A la Asamblea de Depositantes y Junta de Directores
Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos
Bani, Provincia Peravia, Republica Dominicana

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos, que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2019 y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de cambios en el patrimonio neto, correspondientes al año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos, al 31 de diciembre del 2019, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (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 la Auditoría

Los asuntos clave de auditoría son esos asuntos que, según nuestro juicio profesional, fueron de la mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del período actual. Estos asuntos fueron tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre los mismos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos. Hemos determinado que los asuntos que se describen a continuación son los asuntos claves de la auditoría que se deben comunicar en este informe.

Guzman Tapia PKF

1. Cartera de Créditos y Provisión para cartera de crédito

La provisión para la Cartera de Crédito es considerada uno de los asuntos más significativos ya que requiere la aplicación de juicios y el uso de supuestos que pueden tener carácter subjetivo. La cartera de préstamos representa el 61% del total de activos de La Asociación. La provisión para la Cartera de Crédito comprende las reservas para préstamos individualmente evaluados según lo establece el Reglamento de Evaluación de Activos aprobada por la Junta Monetaria, que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar y provisionar los riesgos de sus activos, que puedan ser originados por el incumplimiento oportuno de los términos acordados en los contratos de créditos.

Como el asunto clave fue atendido en la auditoría:

Nuestros procedimientos incluyeron:

- En la evaluación de las provisiones por deterioro de Cartera de Crédito, revisamos el registro de provisiones realizada por la Asociación, con mayor énfasis en aquellos asuntos que hicieran que la provisión pudiera cambiar significativamente. Nuestros procedimientos de auditoría para dirigir el riesgo de error material relacionado con los saldos de cartera y provisiones por deterioro de préstamo, incluyó:
- Prueba de la razonabilidad del registro de las provisiones de la Cartera de Crédito y Rendimientos por cobrar por un especialista en riesgos para probar la exactitud e integridad de la información suministrada y determinación de la razonabilidad de las provisiones registradas y exigidas de la Cartera de Crédito según lo establecen las regulaciones bancarias del país.
- Nuestros procedimientos de auditoría se basaron en una evaluación de la Cartera para determinar las provisiones exigidas mediante un análisis categorizado por cada deudor en función de su solvencia y morosidad sobre la base de la calificación del deudor, así como también tomando en consideración el cómputo de las garantías. Como resultado de nuestra evaluación, concluimos que las provisiones realizadas fueron determinadas de forma apropiada.
- Realizamos procedimientos de revisión de cobros posteriores y confirmaciones de saldos de la Cartera de Créditos con resultados satisfactorios.

Guzman Tapia PKF

2. Reconocimiento de ingresos

El reconocimiento de los intereses ganados en la cartera de créditos representa el rubro más significativo dentro del estado de resultados de La Asociación, se calcula de acuerdo a los procedimientos establecidos en el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, tomando los parámetros de las tasas que rigen en el mercado y varía según el tipo de operación de crédito concedida en sus diversas modalidades, lo cual incide sobre la complejidad del proceso de reconocimiento.

Como el asunto clave fue atendido en el proceso de la auditoría:

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Evaluamos y validamos los controles generales de tecnología, el diseño y la efectividad operativa del sistema y controles que son relevantes para este rubro.
- Realizamos un cálculo global de los intereses ganados mediante el uso de las bases de datos proporcionadas por la Asociación, las tasas mensuales determinadas por el Banco Central del país utilizadas por la Asociación y calculamos una tasa promedio ponderada, obtuvimos un saldo promedio de cartera de crédito mensual y la multiplicamos por la tasa de interés mensual, los resultados obtenidos se encuentran dentro de los rangos para este procedimiento.

Otros Asuntos

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

En abril 2019, la institución informó a la Superintendencia de Bancos que había sido objeto de un fraude, remitiéndole un informe de auditoría interna sobre dicho hallazgo, el cual a la fecha aún está en proceso legal en los tribunales del país. La Superintendencia de Bancos autorizó a la Entidad a registrar RD\$18,998,070, correspondiente a pérdidas por fraude, no obstante la Entidad registró en septiembre 2019 un gasto por fraude de RD\$17,514,328, quedando un remanente pendiente por proceso legal no concluido.

Los estados financieros de la Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos al 31 de diciembre del 2018 fueron auditados por otra firma, cuya opinión fue calificada.

Otra información

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende la información incluida en la Memoria Anual, pero no incluye los estados financieros y nuestro correspondiente informe de auditoría. Se espera que la información en la Memoria Anual esté disponible para nosotros después de la fecha de este informe de auditoría.

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

Guzman Tapia PKF

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer la otra información identificada anteriormente cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si la información es materialmente inconsistente con los estados financieros o nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o si, de algún modo, parece contener un error material.

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

Responsabilidades de la administración y 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 errores 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 no 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 auditoría de los estados financieros

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

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

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

Guzman Tapia PKF

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

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

También proporcionamos a los responsables del gobierno 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.

Guzman Tapia PKF

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

GUZMAN TAPIA PKF
No. de Registro en la SIB
A-001-0101

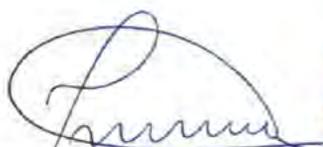

CPA-Héctor Guzmán Desangles
No. de Registro en el ICPARD 12917

13 de marzo del 2020
Santo Domingo, D.N., República Dominicana



ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRESTAMOS
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RDS)

ACTIVOS	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
Fondos disponibles (Nota 5)		
Caja	113,123,169	105,513,767
Banco central	211,354,919	221,935,548
Bancos del país	5,550,881	15,082,880
Banco del extranjero	6,169,725	1,956,941
	<u>336,198,694</u>	<u>344,489,136</u>
Inversiones (Notas 7 y 15)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	621,911,730	448,981,496
Rendimientos por cobrar	23,550,965	1,156,298
Provisión para Inversiones	(2,646,238)	(2,153,443)
	<u>642,816,457</u>	<u>447,984,351</u>
Cartera del créditos (Notas 8 y 15)		
Vigente	1,720,547,199	1,753,577,858
Reestructurada	12,068,620	20,126,152
Vencida	59,310,269	33,682,747
Cobranza Judicial	10,843,239	13,358,047
Rendimientos por cobrar	39,378,176	32,523,855
Provisiones para créditos	(104,285,792)	(72,369,583)
	<u>1,737,861,711</u>	<u>1,780,899,076</u>
Cuentas por cobrar (Nota 10)		
Cuentas por cobrar	8,295,912	19,784,546
	<u>8,295,912</u>	<u>19,784,546</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 11 y 15)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	49,828,010	60,431,649
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(45,628,068)	(48,676,633)
	<u>4,199,942</u>	<u>11,755,016</u>
Inversiones en Acciones (Nota 12)		
Inversiones en Acciones	174,900	174,900
Provisión por inversiones en acciones	(1,750)	(1,750)
	<u>173,150</u>	<u>173,150</u>
Propiedad, Muebles y Equipos (Nota 13)		
Propiedad, Muebles y equipos	167,452,897	170,763,314
Depreciación acumulada	(53,754,312)	(52,213,010)
	<u>113,698,585</u>	<u>118,550,304</u>
Otros activos (Nota 14)		
Cargos diferidos	7,734,683	3,318,710
Activos Diferidos	13,876,359	10,666,507
	<u>21,611,042</u>	<u>13,985,217</u>
Total de Activos	<u>2,864,855,493</u>	<u>2,737,620,796</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	143,574,257	152,129,092
Cuentas de orden (Nota 29)	2,130,405,507	1,962,899,384


Licda. Purísima Concepción Romero
Gerente General

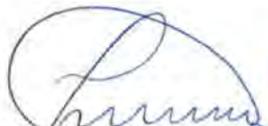



Licdo. Andrés O. Mejía Báez
Gerente de Finanzas y Administración

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

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRESTAMOS
BALANCES GENERALES
(VALORES EN RDS)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el Público (Nota 16)		
De Ahorro	1.221,326,193	1.158,773,774
A Plazo	28,700	35,200
Intereses por pagar	-	1,832
	<u>1,221,354,893</u>	<u>1,158,810,806</u>
Valores en Circulación (Nota 19)		
Titulos y Valores	1.202,633,864	1,164,598,625
Intereses por pagar	18,214,069	28,222,721
	<u>1,220,847,933</u>	<u>1,192,821,346</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>45,683,713</u>	<u>66,131,544</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>2,487,886,539</u>	<u>2,417,763,696</u>
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Otras reservas Patrimoniales	48,052,505	42,817,423
Superavit por Revaluación	23,140,892	23,140,892
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores	253,424,734	216,451,160
Resultados del ejercicio	52,350,823	37,447,625
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>376,968,954</u>	<u>319,857,100</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2,864,855,493</u>	<u>2,737,620,796</u>
Cuentas Contingentes (Nota 28)	(143,574,257)	(152,129,092)
Cuentas de orden (Nota 29)	(2,130,405,507)	(1,962,899,384)


Licda. Purísima Concepción Romero
Gerente General

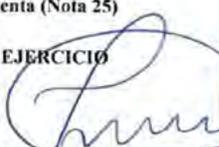



Licdo. Andrés O. Mejía Báez
Gerente de Finanzas y Administración

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

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRESTAMOS
ESTADOS DE RESULTADOS
(VALOR EN RDS)

	Por los Años terminados el 31 de diciembre de	
	2019	2018
Ingresos financieros (Nota 30)		
Intereses y comisiones por créditos	332,146,930	338,441,788
Intereses por inversiones	73,399,363	27,016,535
	<u>405,546,293</u>	<u>365,458,323</u>
Gastos financieros (Nota 30)		
Intereses por captaciones	(95,290,083)	(98,017,527)
Pérdidas por Inversiones	(4,563,735)	(645,186)
	<u>(99,853,818)</u>	<u>(98,662,713)</u>
MARGEN FINANCIERO BRUTO	<u>305,692,475</u>	<u>266,795,610</u>
Provisiones para cartera de créditos (Nota 15)	(22,340,000)	(5,572,968)
Provisión para inversiones	(492,795)	(300,000)
	<u>(22,832,795)</u>	<u>(5,872,968)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	<u>282,859,680</u>	<u>260,922,642</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio (Nota 30)	(608,408)	3,109,398
Otros Ingresos Operacionales (nota 31)		
Comisiones por servicios	9,580,619	9,752,871
Comisiones por cambio	10,127,136	1,614,012
Ingresos diversos	12,402,412	15,157,530
	<u>32,110,167</u>	<u>26,524,413</u>
Otros Gastos Operacionales (Nota 31)		
Comisiones por servicios	(795,422)	(642,146)
Resultado Operacional Bruto	<u>313,566,017</u>	<u>289,914,307</u>
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 33)	(108,326,131)	(106,152,881)
Servicios de terceros	(46,542,416)	(33,049,097)
Depreciación y Amortizaciones	(8,695,511)	(9,103,438)
Otras provisiones	(12,163,564)	(16,421,132)
Otros gastos	(82,019,613)	(85,986,562)
	<u>(257,747,235)</u>	<u>(250,713,110)</u>
Resultado Operacional Neto	<u>55,818,782</u>	<u>39,201,197</u>
Otros Ingresos (gastos) (Nota 32)		
Otros Ingresos	24,082,451	24,353,766
Otros Gastos	(19,278,105)	(1,258,682)
	<u>4,804,346</u>	<u>23,095,084</u>
Resultado antes de Impuesto sobre la renta	<u>60,623,128</u>	<u>62,296,281</u>
Impuesto Sobre la Renta (Nota 25)	(8,272,305)	(24,848,656)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>52,350,823</u></u>	<u><u>37,447,625</u></u>


Licda. Purísima Concepción Romero
Gerente General




Licdo. Andrés O. Mejía Báez
Gerente de Finanzas y Adiministración

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRESTAMOS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALOR EN RDS)

	<u>Por los Años terminados el</u> <u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	325,292,609	342,592,227
Otros ingresos financieros cobrados	46,440,961	27,067,125
Otros ingresos operacionales cobrados	32,110,167	53,980,959
Intereses pagados por captaciones	(105,300,567)	(105,616,655)
Gastos generales y administrativos pagados	(236,888,160)	(200,339,884)
Otros gastos operacionales pagados	(795,422)	(1,894,643)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(3,673,935)	(62,350,729)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	<u>57,185,653</u>	<u>53,438,400</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
(Aumento) Disminución inversiones en otras instituciones	(172,930,234)	(145,099,648)
Créditos otorgados	(728,555,953)	(1,194,798,404)
Créditos cobrados	736,233,071	1,134,813,565
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(3,846,647)	(9,548,643)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,042,510	12,446,951
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión	<u>(166,057,253)</u>	<u>(202,186,179)</u>
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Captaciones recibidas	4,427,333,965	4,662,068,030
Devolución de captaciones recibidas del público	(4,326,752,807)	(4,502,441,484)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento	<u>100,581,158</u>	<u>159,626,546</u>
AUMENTO NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(8,290,442)	10,878,767
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>344,489,136</u>	<u>333,610,369</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u><u>336,198,694</u></u>	<u><u>344,489,136</u></u>


Licda. Purísima Concepción Romero
Gerente General

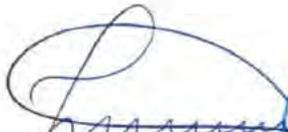



Licdo. Andrés O. Mejía Báez
Gerente de Finanzas y Administración

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

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRESTAMOS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(VALORES EN RDS)

	Por los Años Terminados el	
	31 de Diciembre de	
	2019	2018
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Resultado del Ejercicio	<u>52,350,823</u>	<u>37,447,625</u>
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de crédito	22,340,000	5,572,968
Bienes Recibidos	2,791,564	15,408,996
Rendimientos por cobrar	9,372,000	1,012,136
Inversiones	492,795	300,000
Contingencias	1,000	-
Depreciación y Amortizaciones	8,695,511	9,103,438
Otros Ingresos (gastos)	18,615,001	24,848,656
Ganancia en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,628,547)	(3,968,578)
Pérdida en ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	50,157
Cambio neto en activos y pasivos:	<u>(55,844,494)</u>	<u>(36,336,998)</u>
Total de Ajustes	<u>4,834,830</u>	<u>15,990,775</u>
Efectivo neto provisto (usado en) las actividades de operación	<u>57,185,653</u>	<u>53,438,400</u>


Licda. Purísima Concepción Romero
Gerente General




Licdo. Andrés O. Meja Báez
Gerente de Finanzas y Administración

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

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRESTAMOS
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018

	<u>Otras Reservas Patrimoniales</u>	<u>Superávit por Revaluación</u>	<u>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total Patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero del 2018	37,258,030	23,613,155	190,370,997	31,167,293	282,409,475
Transferencia a resultados acumulados	-	-	31,167,293	(31,167,293)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	37,447,625	37,447,625
Transferencia a reservas patrimonial	5,559,393	-	(5,559,393)	-	-
Amortización superávit	-	(472,263)	472,263	-	-
Saldo al 31 de Diciembre del 2018	42,817,423	23,140,892	216,451,160	37,447,625	319,857,100
Transferencia a resultados acumulados	-	-	37,447,625	(37,447,625)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	52,350,823	52,350,823
Transferencia a reservas patrimoniales	5,235,082	-	(5,235,082)	-	-
Ajustes años anteriores	-	-	4,761,031	-	4,761,031
Saldos 31 de Diciembre del 2019	48,052,505	23,140,892	253,424,734	52,350,823	376,968,954



Lidia Purisima Concepción Romero
Gerente General




Licdo. Andrés O. Mejía Báez
Gerente de Finanzas y Administración

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

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

1. Entidad

Asociación Peravia de Ahorros y Préstamos fue organizada de acuerdo a los términos de la Ley No.5897 del 14 de mayo de 1962, sobre las Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la vivienda, mediante la franquicia otorgada por el Banco de Fomento de Vivienda y Producción.

Es una entidad de carácter mutualista, cuyo objeto es promover y fomentar la creación de ahorros, destinados al otorgamiento de préstamos para la construcción, adquisición y mejoramiento de la vivienda.

La Asociación está domiciliada en la Av. Duarte No. No. 27 Bani, provincia Peravia, República Dominicana. Para el desempeño de sus operaciones cuenta con 166 y 160 empleados en el 2019 y 2018 respectivamente.

El detalle de los principales ejecutivos de la Asociación son los siguientes:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Presidente	Sr. Tomas Alexis Agramonte Suazo
Gerente General	Licda. Purísima Concepción Romero
Gerente de Finanzas y Administración	Licdo. Andrés O. Mejía Báez
Gerente de Auditoría	Licdo. Luís Alfredo Mejía

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

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, es:

<u>Ubicación</u>	<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Oficina Principal	1	1	1	1
Interior del país	<u>10</u>	<u>8</u>	<u>10</u>	<u>8</u>
	11	9	11	9

La asociación se rige por la Ley Monetaria y Financiera y sus reglamentos, las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y las Circulares de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Los presentes estados financieros fueron aprobados para su emisión el 12 de marzo por la Administración de la Asociación.

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

2. Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad

a) *Base Contable de los Estados Financieros*

La Asociación 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, la Ley Monetaria y Financiera y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por la misma Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana. Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas supletorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, por consiguiente, los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con dichas Normas Internacionales de Información Financiera.

b) *Principales Estimaciones Utilizadas*

Las principales estimaciones de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, podrían tener un efecto sobre el valor contable de activos y pasivos en el próximo ejercicio.

Si se produjera un cambio significativo en los hechos y circunstancias sobre los que se basan las estimaciones realizadas, podría producirse un impacto material sobre los resultados y la situación financiera de la Asociación. Entre estas estimaciones podemos mencionar la determinación de la vida útil de los activos fijos, lo que implica un grado significativo de juicio, así como también las provisiones de una obligación de un suceso y los impuestos diferidos.

c) *Instrumentos Financieros*

Las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo. Los instrumentos financieros, son inversiones realizadas con el fin de obtener rendimientos y se define como evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad. Ver notas 16 y 19.

d) *Inversiones en Valores*

Las inversiones se registran de conformidad con el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda.

Los documentos a plazos, se registran a su valor de mercado y se ajustarán mensualmente según su cotización, siempre que de acuerdo a la intención de la entidad al momento de su adquisición, clasifiquen en “inversiones a negociar o inversiones disponibles para la venta”. Se deberá registrar en la cuenta de “Otras Inversiones en instrumento de deuda”, aquellas inversiones para las cuales no exista un mercado secundario líquido y transparente para la negociación de dichos instrumentos. Las inversiones en valores mantenidas hasta su vencimiento, son instrumentos de deuda con pagos determinables y plazos de vencimientos conocidos, adquiridos por la entidad con la intención y capacidad de mantenerla hasta su vencimiento.

Las inversiones en valores disponibles para la venta, comprende las inversiones en valores mantenidas por la entidad para obtener una adecuada rentabilidad por sus excedentes temporales de liquidez o inversiones que la entidad está dispuesta a vender en cualquier momento. Se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento utilizando la tasa de interés efectiva.

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

La provisión para inversiones, se determina siguiendo criterios similares a los establecidos para la cartera de créditos en cuanto a su clasificación, sobre la base de la solvencia del emisor y porcentajes de pérdidas y constitución sobre la base del régimen transitorio. Para las inversiones financieras se consideran además, las características financieras de los instrumentos y su cotización en un mercado secundario, si existiere. De no existir mercado secundario, se considera sobre la base de ciertos supuestos utilizando técnicas de valor presente.

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor, y su clasificación se realiza sobre la base de los precios de mercado.

e) Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo o valor de mercado el menor. De no existir valor de mercado, se registran al costo menos cualquier deterioro, para lo cual se evalúa la calidad y solvencia del emisor, utilizando los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos.

f) Cartera de Crédito y Provisión para Créditos

La Junta Monetaria, mediante su Segunda Resolución del 28 de septiembre del 2017, aprobó la modificación de manera integral al “Reglamento de Evaluación de Activos” que establece la metodología que deben seguir las entidades de intermediación financiera para evaluar, provisionar y castigar los riesgos de sus activos y contingentes.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por la Asociación mensualmente sobre la base de la calificación 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. El monto de las provisiones constituidas deberá ser igual o superior a las provisiones requeridas en base al 100% de los requerimientos de provisiones. El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de crédito vencida a más de 90 días, así como también cuando el deudor haya sido clasificado en categoría de riesgo “C” o superior por capacidad de pago y si a pesar del deudor no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento o de una empresa relacionada.

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

Según primera resolución de la Junta Monetaria del 26 de octubre de 2017 autoriza la entrada en vigencia del reglamento para que las entidades de intermediación financieras segmenten los deudores comerciales en tres grupos, en función de sus obligaciones consolidadas en el Sistema conforme a lo siguiente:

- Menores Deudores Comerciales, con obligaciones menores a RD\$25,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Medianos Deudores Comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$25,000,000 y menores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.
- Mayores deudores comerciales, con obligaciones iguales o mayores a RD\$40,000,000 o su equivalente en moneda extranjera.

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

Evaluación para los Microcréditos

La evaluación de riesgo de la cartera de microcréditos se realiza sobre la base del análisis de los criterios establecidos en el Reglamento de Microcréditos, asignado a la categoría de riesgo que corresponda a cada deudor, tomando en consideración las condiciones particulares de cada crédito, a fin de estimar una provisión que cubra las pérdidas esperadas de esta cartera. La evaluación del deudor se realiza en base a la totalidad de sus deudas, de forma que exista una única calificación para cada deudor. En el proceso de evaluación del deudor, se dará importancia a la determinación del historial de pago del deudor, a la estabilidad de la fuente de recursos y se tomarán en consideración las garantías otorgadas por el deudor.

Créditos Reestructurados

La Asociación asigna a los créditos reestructurados comerciales, una clasificación inicial no menos de "C" independientemente de su capacidad y comportamiento de pago y riesgo país, que podrá ser modificada a una categoría de riesgo menor dependiendo de la evolución de su pago. Se asigna además la clasificación de riesgo no menor de "C" al saldo cubierto de los créditos reestructurados comerciales. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, el Banco les asigna una clasificación de riesgo inicial "D1 y D2" para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo de su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B". Mediante Segunda Resolución de fecha 18 de mayo del 2017, la entidad deberá suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, a los créditos de los deudores comerciales desembolsados antes de la aceptación de solicitud de reestructuración y de la apertura del proceso de conciliación y negociación; esta suspensión se mantendrá hasta tanto se apruebe el plan de reestructuración.

Cobro Intereses Tarjetas de Crédito

El cálculo y cobro de los intereses por concepto de operaciones de tarjeta de crédito, se efectúa sobre el saldo insoluto conforme lo establece el instructivo para la aplicación del reglamento de tarjetas de crédito de fecha 12 de junio del 2013.

Provisión para rendimientos por cobrar

La provisión para rendimientos vigentes por cobrar, es calculada usando porcentajes específicos conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa. La provisión para los rendimientos por cobrar de créditos de consumo, microempresa e hipotecarios, se basa en porcentajes específicos de cada tipo en función de la antigüedad de saldos establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, vigente a partir de enero del 2005.

Los rendimientos por cobrar se provisionan 100% a los 90 días de vencidos, excepto las operaciones de tarjetas de créditos que se provisionan 100% a los 60 días de vencidas. A partir de esos plazos, se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden.

Los créditos a tarjetahabientes no incluyen los intereses no pagados de tarjetas de créditos como parte del capital.

Las provisiones originadas por los rendimientos de más de 90 días y por deudores en cobranza judicial, no corresponden al proceso de evaluación de activos, sino que son de naturaleza contable, por lo que no forman parte de requerimientos de provisiones por riesgo determinado en el proceso de evaluación.

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

Reconocimiento de ingresos y gastos por Intereses Financieros:

Los ingresos por intereses sobre cartera de créditos y los gastos por intereses sobre captaciones se registran sobre la base de acumulación de interés simple, excepto los correspondientes a cuentas de ahorro y certificados financieros con intereses capitalizables, los cuales se acumulan utilizando el método del interés compuesto. La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o interés de cartera de créditos por cobrar complete 90 días de estar en mora para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios y 60 días para las tarjetas de crédito. A partir de ese plazo se suspende el devengamiento y los intereses se contabilizan en cuentas de orden. Solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden cuando éstos son efectivamente cobrados.

Los gastos financieros correspondiente 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.

Tipificación de las Garantías

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el Reglamento de Evaluación de Activos vigente, 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 admisibilidad del valor de la garantía establecidos en dicho reglamento, sobre su valor de mercado. Estas se clasifican en:

Polivalentes

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

No Polivalentes

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

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

En los casos de garantías sobre vehículos nuevos se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento la cotización emitida por el concesionario importador o deudor autorizado y para vehículos usados se utilizará como valor de la garantía en el momento del otorgamiento, el monto establecido por un tasador profesional o el monto asegurado por una compañía de seguro debidamente autorizada por la Superintendencia de Seguros. El valor de las garantías deberá actualizarse anualmente.

g) *Valuación de la Propiedad, Muebles y Equipos y el Método de Depreciación Utilizado*

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

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos y para fines fiscales se determina conforme a la Ley 11-92 y sus modificaciones.

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

<u>Categoría</u>	<u>Vida Útil Estimada</u>	<u>Método</u>
Edificaciones	20 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	5 años	Línea recta
Equipos de transporte	5 años	Línea recta
Equipos de cómputos	5 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	5 años	Línea recta

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

h) Bienes Realizables y adjudicados

Los bienes realizables y adjudicados se registran al menor costo de:

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

i) Cargos Diferidos

Sólo se permiten aquellos cargos diferidos que cumplan con los criterios de identificabilidad, control sobre el recurso en cuestión y beneficios económicos futuros según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los cargos diferidos se están amortizando hasta un periodo de dos años.

j) Intangibles

Los activos intangibles se registran a su costo de adquisición o producción, disminuidos por la amortización acumulada y por cualquier pérdida acumulada por deterioro de su valor.

En cada caso se analiza y determina si la vida útil económica de un activo intangible es determinable o indefinida. Los intangibles que tienen una vida útil definida, son amortizados sistemáticamente a lo largo de sus vidas útiles estimadas y su recuperabilidad se analiza cuando se producen eventos o cambios que indican que el valor neto contable pudiera no ser recuperable. Los intangibles cuya vida útil se estima indefinida no se amortizan, pero están sujetos a un análisis para determinar su recuperabilidad anualmente, o con mayor frecuencia, si existen indicios de que su valor neto contable pudiera no ser íntegramente recuperable. La Asociación está amortizando sus activos intangibles en base a cinco (5) años.

k) Activos y Pasivos en Monedas Extranjeras

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

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$52.9022 y RD\$50.2028, en relación con el dólar y de RD\$59.1923 y RD\$57.4973, en relación con el Euro.

l) Costos de Beneficios de Empleados

Bonificación

La Asociación concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados, en base a lo establecido en el Código Laboral de la República Dominicana.

Plan de Pensiones

Los funcionarios y empleados, con el propósito de acogerse a lo establecido en la Ley No.87-01, del 9 de mayo del 2001, del Sistema Dominicano de Seguridad Social, se afiliaron al sistema de Administración de Pensiones.

Indemnización por Cesantía

La indemnización por cesantía, que la ley requiere en determinadas circunstancias, se carga a resultados cuando el empleado se hace acreedor de la misma.

Otros Beneficios

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

m) Valores en Circulación

El valor estimado de mercado de los 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 según las Normas Internacionales de Información Financiera. Los gastos por intereses son registrados en los resultados cuando se originan los mismos.

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. Todos 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 valorización. Estas técnicas, son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo las tasas de descuento, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. En este aspecto, los valores estimados 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 Asociación, 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, son valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en el Balance General de la Asociación. Para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización.

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

n) Reconocimiento de los Ingresos y Gastos más Significativos

La Asociación reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, es decir cuando se devengan, independientemente de cuando se cobran. Asimismo, reconoce los gastos cuando se incurren o se conocen.

o) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Asociación tiene una obligación presente como consecuencia de un suceso pasado, cuya liquidación requiere una salida de recursos que se considera probable y que se puede estimar con fiabilidad. Dicha obligación, puede ser legal o tácita, derivada de, entre otros factores, regulaciones, contratos, prácticas habituales u otros compromisos que crean ante terceros una expectativa válida de que el asumirá ciertas responsabilidades. La determinación del importe de la provisión, se basa en la estimación del desembolso que será necesario para liquidar la obligación correspondiente, tomando en consideración toda la información disponible en la fecha de cierre.

No se reconoce una provisión cuando el importe de la obligación no puede ser estimado con fiabilidad. En este caso, se presenta la información relevante en las notas a los estados financieros.

Debido a las incertidumbres inherentes a las estimaciones necesarias para determinar el importe de las provisiones, los desembolsos reales pueden diferir de los importes reconocidos originalmente sobre la base de las estimaciones realizadas.

p) Impuesto Sobre la Renta

La Asociación reconoce el impuesto sobre la renta determinado sobre los resultados del año incluye impuesto corriente y diferido. Reconoce el impuesto sobre la renta diferido que resulta de la diferencia entre las bases para la contabilización de ciertas transacciones a los fines fiscales y aquellas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y/o las Normas Internacionales de Información Financiera.

El gasto total causado por el Impuesto Sobre la Renta es reconocido en los estados de resultados. El Impuesto sobre la Renta corriente es el monto calculado sobre las bases establecidas por el Código Tributario de la República Dominicana y sus modificaciones.

q) Baja en un Activo Financiero

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

r) Deterioro del Valor de los Activos

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

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

s) *Contingencias*

La Asociación considera como parte de las obligaciones de los deudores objeto de evaluación, la totalidad de las cuentas contingentes y constituye las provisiones que corresponden, en función a la clasificación de riesgo del deudor y en la garantía admisible deducible para fines de cálculo de la provisión.

Los castigos de préstamos están constituidos por las operaciones, mediante las cuales las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando solo en cuentas de orden, de forma tal que dichos castigos, en la medida que los riesgos de los créditos respectivos están correctamente provisionados, no debieran producir mayores efectos sobre los resultados de las entidades de intermediación financiera. Entre las cuentas contingentes están las fianzas, avales y cartas de créditos entre otras y la provisión 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.

t) *Diferencias significativas con NIIF*

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

- i) La provisión para la cartera de créditos corresponde al monto determinado en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación asignada a cada crédito (para los mayores deudores de créditos comerciales) y los días de atraso (para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios).

Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera la situación financiera del prestatario y los niveles de garantías. De conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, la reserva para préstamos incobrables se determina en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, basado en un modelo de pérdidas esperadas durante su tiempo de vida.

- ii) La provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos, se determina una vez transcurridos los 120 días subsiguientes a la adjudicación:
 - *Bienes muebles*: en un plazo de dos años en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
 - *Bienes inmuebles*: en un plazo de tres años 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 la gradualidad establecida.

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

Las Normas Internacionales de Información Financiera, establecen que las reservas para rendimientos por cobrar se determinen en base a los riesgos existentes en la cartera (en base al modelo de pérdidas incurridas en vez del modelo de pérdidas esperadas), si hubiese deterioro en los rendimientos por cobrar.

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

- 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 estado de situación financiera. 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 Asociación tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.
- v) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana 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 cuando se determina que los préstamos son irrecuperables.
- vi) La Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo al momento de ser adjudicado sean transferidas y aplicadas a dicho bien. Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.
- vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera, difiere de las requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.
- viii) De conformidad con las prácticas bancarias, los ingresos por renovación de tarjetas de crédito son reconocidos como ingresos inmediatamente, en lugar de reconocerse durante el período de vigencia como requieren las Normas Internacionales de Información Financiera.
- ix) La cartera de inversiones se clasifica de acuerdo a categorías de riesgo determinadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana que requieren provisiones específicas, siguiendo los lineamientos del Reglamento de Evaluación de Activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren determinar provisiones en base a la evaluación de los riesgos existentes, basado en un modelo de pérdidas incurridas en lugar de un modelo de pérdidas esperadas.
- x) El manual de contabilidad emitido y aprobado por la Superintendencia de Bancos 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 las actividades de operación.

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

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiarios

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
<u>Activos:</u>	<u>US\$</u>	<u>RDS</u>	<u>US\$</u>	<u>RDS</u>
Fondos disponibles	417,012	22,060,841	329,392	16,536,381
Inversiones en valores	50,000	2,645,110	50,000	2,510,140
Cartera de créditos	350,411	18,537,524	304,246	15,274,008
Rendimientos por cobrar	20,874	1,104,260	14,485	727,210
Cuentas por cobrar	<u>62,882</u>	<u>3,326,620</u>	<u>78,228</u>	<u>3,927,278</u>
Total de activos	<u>901,179</u>	<u>47,674,355</u>	<u>776,351</u>	<u>38,975,017</u>
<u>Pasivos:</u>				
Otros pasivos	<u>7,418</u>	<u>392,451</u>	<u>5,845</u>	<u>293,416</u>
Total Pasivos	<u>7,418</u>	<u>392,451</u>	<u>5,845</u>	<u>293,416</u>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	<u>893,761</u>	<u>47,281,904</u>	<u>770,506</u>	<u>38,681,601</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las tasas de cambio utilizadas fueron de RD\$52.9022 y RD\$50.2028 igual a US\$1.00, respectivamente.

5. Fondos Disponibles

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja (a)	113,123,169	105,513,767
Banco Central	211,354,919	221,935,548
Banco del País (b)	5,550,881	15,082,880
Banco del extranjero	<u>6,169,725</u>	<u>1,956,941</u>
Total	<u>336,198,694</u>	<u>344,489,136</u>

Al 31 de diciembre del 2019 el encaje legal requerido es de RD\$157,754,244, a esa fecha la Asociación mantiene en el Banco Central de la Republica Dominicana un total de cobertura para este propósito de RD\$162,552,997, el cual excede la cantidad mínima requerida para estos fines.

(a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye US\$278,266 y US\$171,257, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye US\$22,121 y US\$119,154, respectivamente.

(c) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye US\$116,625 y US\$38,981, respectivamente.

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

7. Inversiones

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RDS</u>	<u>Tasa</u>	<u>Vencimiento</u>
		<u>2019</u>	<u>de Interés</u>	
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Certificado financiero	Banco de Reservas	20,000,000	7.45%	2020
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A.	10,000,000	8.00%	2020
Certificado financiero	Banco Popular Dominicano, S.A.	15,000,000	8.75%	2020
Certificado financiero	Banco Múltiple Promerica, S.A.	11,000,000	7.75%	2020
Certificado financiero	Banco Múltiple Promerica, S.A.	8,000,000	8.00%	2020
Certificado financiero	Banco Múltiple Promerica, S.A.	12,500,000	8.60%	2020
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A. (a)	2,645,110	0.50%	2020
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	15,000,000	8.25%	2020
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A.	10,500,000	8.75%	2020
Certificado financiero	Banco Múltiple Vimenca, S.A.	31,500,000	7.65%	2020
Certificado financiero	Banco Múltiple BHD León, S.A.	15,000,000	7.50%	2020
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	31,500,000	7.60%	2020
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Crédito Adopem, S.A.	31,500,000	8.00%	2020
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Crédito Motor Crédito, S.A.	10,500,000	8.38%	2020
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Crédito Banfondesa, S.A.	13,000,000	8.00%	2020
Certificado financiero	Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	5,000,000	7.15%	2020
Certificado financiero	Aşoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	10,000,000	7.00%	2020
Certificado financiero	Asociación Maguana de Ahorros y Préstamos	8,600,000	8.00%	2020
Compra de Bonos	Ministerio de Hacienda	15,190,021	16.00%	2020
Compra de Bonos	Ministerio de Hacienda	43,496,217	15.95%	2021
Compra de Bonos	Ministerio de Hacienda	20,394,205	10.38%	2022
Compra de Bonos	Ministerio de Hacienda	15,334,328	10.25%	2024
Compra de Bonos	Ministerio de Hacienda	17,241,857	10.88%	2026
Compra de Bonos	Ministerio de Hacienda	16,098,847	10.75%	2028
Certificado de Inversión	Banco Central de la República Dominicana	75,584,613	10.50%	2025
Compra de Títulos	Banco Central de la República Dominicana	75,444,070	9.50%	2021
Compra de Títulos	Banco Central de la República Dominicana	24,906,360	10.00%	2021
Compra de Títulos	Banco Central de la República Dominicana	24,976,102	10.00%	2023
Depósitos Overnight	Banco Central de la República Dominicana	<u>32,000,000</u>	3.00%	2020

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

Total	621,911,730
Rendimientos por cobrar inversiones	23,550,965
Provisión para inversiones	(2,646,238)
	<u>642,816,457</u>

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RDS 2018</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
<u>Otras inversiones en instrumentos de deuda:</u>				
Certificado financiero	Banco Múltiple Santa Cruz, S.A. (a)	23,510,140	8.00%	2019
Certificado financiero	Banco de Reservas	20,000,000	8.85%	2019
Certificado financiero	Banco Múltiple Vimenca, S.A.	28,000,000	9.00%	2019
Certificado financiero	Motor Crédito, S.A.	7,500,000	9.00%	2019
Certificado financiero	Asociación la Nacional de Ahorro y Prestamos	26,000,000	8.85%	2019
Certificado financiero	Asociación Maguana de Ahorros y Préstamos	8,600,000	8.00%	2019
Certificado financiero	Asociación Romana de Ahorros y Préstamos	10,000,000	8.00%	2019
Certificado financiero	Banco Múltiple Ademi, S.A.	28,000,000	9.00%	2019
Certificado financiero	Banco de Ahorro y Crédito ADOPEM S.A.	28,000,000	9.00%	2019
Certificado financiero	Banco Promerica, S.A.	27,500,000	9.39%	2019
Compra de Bonos	Ministerio de Hacienda (United Capital)	45,266,760	9.03%	2019
Compra de Títulos	Banco Central de la República Dominicana	196,604,596	9.65%	2019
Total		448,981,496		
Rendimientos por cobrar inversiones		1,156,298		
Provisión para inversiones		(2,153,443)		
		<u>447,984,351</u>		

(a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye US\$50,000, respectivamente.

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

8. Cartera de Créditos

a) Por tipo de crédito

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Préstamos	289,261,918	296,986,373
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	833,574,977	803,555,423
Tarjeta de Créditos Personales	84,231,600	85,554,256
Sub-Total	<u>917.806.577</u>	<u>889,109,679</u>
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	595,700,832	634,648,752
	1,802,769,327	1,820,744,804
Rendimientos por cobrar	39,378,176	32,523,855
Provisiones para créditos	(104,285,792)	(72,369,583)
	<u>1,737,861,711</u>	<u>1,780,899,076</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, existen US\$350,411 y US\$304,246, respectivamente, y rendimientos por cobrar US\$20,874 y US\$14,485, respectivamente.

b) Condición de la cartera de créditos

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
<u>Créditos Comerciales:</u>		
Vigentes (i)	269,547,099	282,874,384
Reestructurada	2,884,715	3,714,159
Vencida:		
- De 31 a 90 días (ii)	3,050,152	173,483
- Por más de 90 días (iii)	11,385,380	3,938,884
- Cobranza Judicial	2,394,572	6,285,463
Subtotal	<u>289,261,918</u>	<u>296,986,373</u>
<u>Créditos de consumo:</u>		
Vigentes (i)	868,060,729	848,764,062
Reestructurada	5,407,785	6,572,573
Vencida:		
- De 31 a 90 días (ii)	536,017	731,431
- Por más de 90 días (iii)	38,798,874	27,108,460
- Cobranza Judicial	5,003,172	5,933,153
Subtotal	<u>917.806.577</u>	<u>889,109,679</u>

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Vigentes (i)	582,939,371	621,939,412
Reestructurada	3,776,120	9,839,420
Vencida:		
- De 31 a 90 días (ii)	93,308	69,409
- Por más de 90 días (iii)	5,446,538	1,661,080
-En Cobranza Judicial	3,445,495	1,139,431
• Subtotal	<u>595,700,832</u>	<u>634,648,752</u>
	<u>1,802,769,327</u>	<u>1,820,744,804</u>
<u>Rendimientos por cobrar:</u>		
Vigentes	12,453,541	14,709,153
Vencidos de 31 a 90 días	1,318,253	1,122,117
Por más de 90 días	20,859,934	12,399,391
Reestructurado	225,980	139,856
Cobranza Judicial	4,520,468	4,153,338
Sub-Total	<u>39,378,176</u>	<u>32,523,855</u>
Provisión para créditos	<u>(104,285,792)</u>	<u>(72,369,583)</u>
	<u>1,737,861,711</u>	<u>1,780,899,076</u>
c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes (1)	1,148,953,310	1,133,895,558
Con garantías no polivalentes (2)	562,080,141	596,283,210
Sin Garantías	91,735,876	90,566,036
Total	<u>1,802,769,327</u>	<u>1,820,744,804</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.
- (2) Garantías no polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso único y, por tanto, presentan características que las hacen de difícil realización dado su origen especializado.

d) *Por origen de los fondos:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Propios	<u>1,802,769,327</u>	<u>1,820,744,804</u>
	<u>1,802,769,327</u>	<u>1,820,744,804</u>

e) *Por plazos:*

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<u>RDS</u>	<u>RDS</u>
Corto plazo (hasta un año)	67,756,855	76,892,633
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	299,371,405	335,855,993
Largo plazo (mayor de tres años)	1,435,641,067	1,407,996,178
	<u>1,802,769,327</u>	<u>1,820,744,804</u>

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

f) *Por sectores económicos:*

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	44,469,678	31,173,897
Construcción	231,557,107	224,732,205
Construcción al por mayor y menor	244,976,656	225,044,999
Consumo	105,256,971	99,274,682
Agricultura, ganadería, caza y selvicultura	91,278,504	102,102,455
Pesca	539,438	536,795
Explotación de minas y canteras	38,061	54,522
Industria manufactura	6,591,539	5,384,583
Suministro de electricidad, gas, y agua	2,144,932	5,244,495
Hoteles y restaurantes	39,949,989	27,162,453
Transporte, almacenamientos y comunicación	32,243,222	31,576,904
Intermediación Financiera	272,695,657	305,331,481
Administración pública y defensa	9,148,037	10,609,630
Enseñanza	54,888,312	42,887,609
Servicios sociales y de salud	8,103,644	6,405,470
Hogares privados con servicios domésticos	652,275,307	691,562,699
Actividades de Organización y Órganos Extraterritoriales	6,612,273	11,659,925
	<u>1,802,769,327</u>	<u>1,820,744,804</u>

Durante los años 2019 y 2018, no se realizaron operaciones de compra, venta o canje en la cartera de créditos.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Entidad tiene rendimientos en suspenso por vencimiento o más de 91 días, registrados en cuanto de orden, por un monto ascendente a RD\$9,974,918 y RD\$4,547,529 respectivamente. Así mismo, los rendimientos por cobrar a más de 90 días están totalmente provisionados, como lo establecen las Autoridades Monetarias.

10. Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar consisten en

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Cuentas a recibir diversas:		
Gastos por recuperar (a)	4,190,390	11,511,183
Depósitos en garantía	253,845	253,845
Otras cuentas a recibir (b) (c)	3,851,677	8,019,518
	<u>8,295,912</u>	<u>19,784,546</u>

a) Al 31 de diciembre 2019 y 2018, esta partida incluye los seguros de los préstamos y cuentas por cobrar a empleados. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye US\$2,869 y US\$2,563, respectivamente.

b) Corresponde principalmente a transacciones de compra de dólares realizadas con otras Entidades Financieras, cuyos fondos fueron recibidos durante los primeros días del mes posterior. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye US\$60,013 y US\$75,665, respectivamente.

c) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye US\$50,000, respectivamente.

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

11. Bienes recibidos en recuperación de créditos

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	49,828,010	60,431,649
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(45,628,068)</u>	<u>(48,676,633)</u>
	<u>4,199,942</u>	<u>11,755,016</u>
Más de 40 meses de adjudicados	41,229,845	5,991,392
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(41,229,845)</u>	<u>(5,991,392)</u>
	-	-
Hasta 40 meses adjudicados (a)	8,598,165	54,440,258
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(4,398,223)</u>	<u>(42,685,242)</u>
	<u>4,199,942</u>	<u>11,755,016</u>

(a) Bienes recibidos con menos de 40 meses.

12. inversiones en Acciones

2019

Entidad	Monto de la Inversión	Porcentaje de participación	Tipos de acciones	Valor nominal	Valor de mercado	Cantidad de acciones
Sociedad de Servicios Ahorro y Prestamos	174,900	4.37%	Comunes	100	N/A	1,749
Provisión para inversión	<u>(1,750)</u>					
Total	<u>173,150</u>					

2018

Entidad	Monto de la Inversión	Porcentaje de participación	Tipos de acciones	Valor nominal	Valor de mercado	Cantidad de acciones
Sociedad de Servicios Ahorro y Prestamos	174,900	4.37%	Comunes	100	N/A	1,749
Provisión para inversión	<u>(1,750)</u>					
Total	<u>173,150</u>					

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

14. Otros activos

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
a) Cargos diferidos		
Impuesto Sobre la renta diferido	617,374	-
Seguros pagados por anticipado	782,889	760,166
Anticipo de Impuesto sobre la renta	<u>6,334,420</u>	<u>2,558,544</u>
Sub-total	<u>7,734,683</u>	<u>3,318,710</u>
b) Bienes Diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	2,054,677	3,072,994
Bibliotecas y obras de arte	-	127,776
Otros bienes diversos a)	<u>11,821,682</u>	<u>7,465,737</u>
Sub-Total	<u>13,876,359</u>	<u>10,666,507</u>
Total	<u>21,611,042</u>	<u>13,985,217</u>

15. Resumen de provisiones para activos riesgosos

2019

	<u>Cartera</u> <u>De</u> <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimient</u> <u>os por</u> <u>cobrar</u>	<u>Otros</u> <u>Activos (*)</u>	<u>Operaciones</u> <u>Contingentes</u>	<u>Total</u> <u>RDS</u>
Saldos al 1ro. enero del 2019	51,912,795	2,155,193	20,456,788	48,676,633	326,342	123,527,751
Constitución de provisiones	22,340,000	492,795	9,372,000	2,791,564	1,000	34,997,359
Castigos contra provisiones	(5,660,535)	-	-	-	-	(5,660,535)
Transferencia de BRRC a cartera	5,840,129	-	-	(5,840,129)	-	-
Ajustes	-	-	<u>24,615</u>	-	-	<u>24,615</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2019	<u>74,432,389</u>	<u>2,647,988</u>	<u>29,853,403</u>	<u>45,628,068</u>	<u>327,342</u>	<u>152,889,190</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2019 **	<u>65,004,125</u>	<u>2,614,200</u>	<u>25,617,753</u>	<u>45,593,490</u>	<u>287,046</u>	<u>139,116,614</u>
Exceso (deficiencia) en provisiones mínimas exigidas	<u>9,428,264</u>	<u>33,788</u>	<u>4,235,650</u>	<u>34,578</u>	<u>40,296</u>	<u>13,772,576</u>

2018

	<u>Cartera</u> <u>De</u> <u>Créditos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos</u> <u>por cobrar</u>	<u>Otros</u> <u>Activos (*)</u>	<u>Operaciones</u> <u>Contingentes</u>	<u>Total</u> <u>RDS</u>
Saldos al 1ro. enero del 2018	69,687,384	1,855,193	33,522,137	17,567,637	326,342	122,958,693
Constitución de provisiones	5,572,968	300,000	1,012,136	15,408,996	-	22,294,100
Castigos contra provisiones	(21,487,557)	-	(77,485)	(160,000)	-	(21,725,042)
Transferencia	<u>(1,860,000)</u>	<u>-</u>	<u>(14,000,000)</u>	<u>15,860,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>51,912,795</u>	<u>2,155,193</u>	<u>20,456,788</u>	<u>48,676,633</u>	<u>326,342</u>	<u>123,527,751</u>
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre del 2018**	<u>52,822,005</u>	<u>2,101,511</u>	<u>17,277,179</u>	<u>34,314,277</u>	<u>326,342</u>	<u>106,841,314</u>
Exceso (deficiencia) en provisiones mínimas exigidas	<u>(909,210)</u>	<u>53,682</u>	<u>3,179,609</u>	<u>14,362,356</u>	<u>-</u>	<u>16,686,437</u>

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la provisión para activos riesgosos fue reconocida en los estados financieros de acuerdo al resultado de la autoevaluación de activos realizada al 31 diciembre 2019 y 2018, según lo establece el instructivo para el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).

*Incluye provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

** En el caso de la cartera corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

16. Obligaciones con el Público

	<u>2019</u>	<u>Tasa de intereses promedio ponderado</u>	<u>2018</u>	<u>Tasa de intereses promedio ponderado</u>
a) Por tipo de depósitos:				
De ahorro	1,221,326,193	2%	1,158,773,774	2%
A plazo	28,700	3%	35,200	3%
Total	<u>1,221,354,893</u>		<u>1,158,808,974</u>	
b) Por sector				
Privado no financiero	1,213,994,526		1,147,059,309	
No residente	7,360,367		11,749,665	
Total	<u>1,221,354,893</u>		<u>1,158,808,974</u>	
c) Por Plazo de vencimiento:				
0 a 15 días	1,221,354,893		1,158,808,974	
Total	<u>1,221,354,893</u>		<u>1,158,808,974</u>	
Cuentas inactivas:				
Plazo de tres (3) años o más	15,630,908		27,785,346	
Plazo de hasta diez (10) años	242,327		226,718	
	<u>15,873,235</u>		<u>28,012,064</u>	
Fondos embargados de depósito de ahorro:				
Plazo de tres (3) años o mas	2,145,549		2,399,345	
Total	<u>18,018,784</u>		<u>30,411,409</u>	

19. Valoración en Circulación

	<u>En Moneda Nacional 2019</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En Moneda Nacional 2018</u>	<u>Tasa Promedio Ponderada</u>
a) Por Tipo				
Certificados financieros	1,202,633,864	5.17%	1,164,598,625	5.09%
Total	<u>1,202,633,864</u>		<u>1,164,598,625</u>	

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

	En Moneda Nacional 2019	Tasa promedio ponderada	En Moneda Nacional 2018	Tasa promedio ponderada
b) Por Sector				
Público no financiero	37,970,400	5.17%	37,092,700	5.09%
Privado no financiero	426,004,073	5.17%	528,304,275	5.09%
Financiero	7,610,000	5.17%	10,507,000	5.09%
No residente	2,804,000	5.17%	3,004,000	5.09%
Otros	728,245,391	5.17%	585,690,650	5.09%
Total	<u>1,202,633,864</u>		<u>1,164,598,625</u>	

	En Moneda Nacional 2019	Tasa promedio ponderada	En moneda Nacional 2018	Tasa promedio ponderada
c) Por plazo de vencimiento				
0-15 días	-		-	
16-30 días	2,525,000	5.17%	12,945,000	5.09%
31-60 días	5,074,500	5.17%	5,074,500	5.09%
61-90 días	114,815,634	5.17%	117,495,397	5.09%
91-180 días	83,105,000	5.17%	72,343,047	5.09%
181-360 días	915,756,396	5.17%	871,112,348	5.09%
Más de un año	81,357,334	5.17%	85,628,333	5.09%
Total	<u>1,202,633,864</u>		<u>1,164,598,625</u>	

20. Otros pasivos

Los otros pasivos consisten de:

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Obligaciones financieras (a)	11,040,646	10,918,300
Acreedores diversos (b)	13,316,582	11,811,942
Impuesto sobre la renta diferido	-	2,014,936
Provisiones para contingencias	327,342	326,342
Otras provisiones (c)	9,199,772	32,808,998
Partida por imputar (d)	11,799,371	8,251,026
Total pasivos	<u>45,683,713</u>	<u>66,131,544</u>

- a) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye US\$1,084 y US\$287, respectivamente.
- b) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye US\$3,222 y US\$5,531, respectivamente.
- c) Al 31 de diciembre de 2019, incluye US\$2,690.
- d) Corresponden a diferencias que se generan en el cuadro diario de las tarjeta de créditos por procesos que se realizan en el sistema y que corresponden a comisiones que no se están registrando como ingresos de manera automática, por lo que, al cierre del día el ajuste para el cuadro de tarjetas de créditos se realiza contra esta cuenta. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, incluye US\$422 y US\$27.

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

25. Impuesto Sobre la Renta

El impuesto Sobre la Renta se determinó de la siguiente forma:

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Resultado antes del Impuesto Sobre la Renta	60,623,128	62,296,281
Más (Menos) partidas que provocan diferencias		
Permanentes:		
Impuestos no deducibles	8,716,526	14,505,350
Gastos de donaciones	648,909	422,198
Otros gastos no admitidos	744,050	2,177,590
Provisiones admitidas	-	25,737,013
Otros ajustes positivos	<u>412,903</u>	<u>2,129,798</u>
Sub -Total	10,522,388	44,971,949
Menos:		
Ingresos por Rendimientos -Bonos	(13,081,740)	(9,39,446)
Diferencia en depreciación	(2,315,271)	(2,062,824)
Ajustes negativos	<u>(15,361,042)</u>	<u>(13,683,724)</u>
Sub-total	<u>(20,235,665)</u>	<u>(15,746,548)</u>
Renta Neta Imponible	40,387,463	91,521,682
Tasa de impuesto	27%	27%
Impuesto liquidado	<u>10,904,615</u>	<u>24,710,854</u>
Menos:		
Anticipos pagados	(16,117,850)	(11,110,777)
Saldo a favor anterior	-	(16,491)
Compensaciones autorizadas y otros pagos	<u>(291,620)</u>	<u>(192,944)</u>
Diferencia a pagar (saldo a favor)	<u><u>(5,504,855)</u></u>	<u><u>13,390,642</u></u>

Para los años 2019 y 2018, la tasa de impuesto sobre la ganancia neta imponible fue establecida en base a un 27%. Para los años 2019 y 2018 La Asociación pagó sus impuestos en base a la Ganancia Neta Imponible.

La Ley 253-12 establece retener un 10% sobre los dividendos pagados en efectivo a los accionistas, como pago único a la administración pública a partir del año 2013.

- El impuesto a pagar se presenta dentro de los otros pasivos y el saldo a favor se presenta en otros cargos diferidos dentro de los otros activos, en los balances generales que se acompañan.

El Impuesto Sobre la Renta en los estados de resultados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, está compuesto de la siguiente forma:

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Corriente	10,904,615	24,710,854
Diferido del año	<u>(2,632,310)</u>	<u>137,802</u>
	<u><u>8,272,305</u></u>	<u><u>24,848,656</u></u>

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

- Las diferencias temporales que generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:

	31 de diciembre del 2019		
	Saldos al Inicio RDS	Movimiento del año RDS	Saldos al Final RDS
Propiedad Muebles y Equipos	-	984,138	984,138
Diferencia temporal pasivos	<u>(2,014,936)</u>	<u>1,648,172</u>	<u>(366,764)</u>
Total	<u>(2,014,936)</u>	<u>2,632,310</u>	<u>617,374</u>

	31 de diciembre del 2018		
	Saldos al Inicio RDS	Movimiento del año RDS	Saldos al Final RDS
Diferencia temporal pasivos	<u>(1,877,134)</u>	<u>(137,802)</u>	<u>(2,014,936)</u>
Total	<u>(1,877,134)</u>	<u>(137,802)</u>	<u>(2,014,936)</u>

26. Patrimonio Neto

El patrimonio consiste de:

	2019	2018
Otras reservas patrimoniales (a)	48,052,505	42,817,423
Superávit por revaluación	23,140,892	23,140,892
Utilidades acumuladas	258,659,816	216,451,160
Utilidad del Período	<u>47,115,741</u>	<u>37,447,625</u>
	<u>376,968,954</u>	<u>319,857,100</u>

a) Otras reservas patrimoniales:

Corresponde a los importes de las utilidades acumuladas y que han sido destinadas a la constitución e incremento de reservas establecidas voluntariamente, adicional a la reserva legal.

El Artículo No. 15 de la Ley No. 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos, establece que Las Asociaciones deberán constituir un fondo reserva legal mediante el traspaso a utilidades no distribuidas. Para crear dicha reserva, las Asociaciones traspasarán no menos de una décima parte de las utilidades líquidas hasta que el fondo alcance la quinta parte de total de los ahorros captados. La reserva legal incluida dentro de otras reservas patrimoniales asciende a RD\$48,044,947 y RD\$42,809,864 para el 2019 y 2018, respectivamente.

La Asamblea General Anual de Asociados del 2019 aprobó transferir de resultados del ejercicio social finalizado el 31 de diciembre de 2019 a otras reservas patrimoniales, un valor de RD\$5,235,082.

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

La determinación de otras Reservas Patrimoniales es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Beneficios después de Impuestos	52,350,823	37,447,625
Gastos Financieros Cuenta de Ahorro	-	18,146,300
	<u>52,350,823</u>	<u>55,593,925</u>
	10%	10%
	<u>5,235,082</u>	<u>5,559,393</u>

- b) Los terrenos y edificaciones fueron revaluados y aumentados en la suma de RD\$34,360,040, que se incluyen en el superávit por revaluación en el patrimonio. Estos valores fueron registrados en las cuentas siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Costo Histórico</u>	<u>Revaluación</u>	<u>Amortización</u>	<u>Costo Revaluado</u>
Terrenos	4,168,335	10,899,763	-	15,068,098
Edificaciones	19,260,803	23,460,277	(10,727,412)	31,993,668
Total	<u>23,429,138</u>	<u>34,360,040</u>	<u>(10,727,412)</u>	<u>47,061,766</u>

27. Límites Legales y Relaciones Técnicas

La situación de la Entidad al 31 de diciembre del 2019 y 2018 en cuanto a los límites establecidos para ciertos indicadores básicos según establece el regulador es:

	<u>2019</u>	
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	17.20%
Créditos individuales no vinculados		
10% sin garantía	32,985,321	5,616,448
20% con garantía	65,970,643	9,639,715
Créditos Individuales vinculados		
10% Sin garantía	32,985,321	1,290,000
20% Con garantía	65,970,643	1,997,023
50% Créditos vinculados	164,926,607	77,211,601
Inversiones		
10% Empresas no financieras	30,671,232	174,900
20% Empresas financieras	61,342,464	-
20% Empresas financieras del exterior	61,342,464	-
Propiedad, muebles y equipos	329,853,213	113,698,585
Financiamiento en moneda extranjera 30%	306,712,321	92,013,696
Contingencias	329,853,213	143,574,257
	<u>2018</u>	
<u>Concepto de Límite</u>	<u>Según Normativa</u>	<u>Según la Entidad</u>
Solvencia	10%	17%
Encaje Legal	7.90%	7.90%
Inversiones en entidades financieras del exterior	10%	-
Inversiones en entidades no financieras	10%	-
Propiedad, muebles y equipos	100%	42%

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

La Entidad cumple razonablemente con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

- 1) El encaje legal es la obligación de mantener en el Banco Central o donde determine la Junta Monetaria un porcentaje de la totalidad de los Fondos Captados del Público en cualquier modalidad o instrumento, sean estos en moneda nacional o extranjera.

28. Compromisos y Contingencias

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

Compromisos:

- Cuota Superintendencia de Bancos:

La junta Monetaria de la Republica 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. El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a RD\$5,422,454 y RD\$4,909,541 respectivamente.

- 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. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2019 y 2018, fueron de RD\$1,830,002 y RD\$1,845,192, respectivamente .

- 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 crea ese año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB), con el propósito de proteger a los depositantes y evitar riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades de información financiera y otras fuentes según lo establece esta Ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. Los gastos por este concepto, al 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron de RD\$4,161,769 y RD\$3,898,585, respectivamente y se encuentran registrados en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados de la Asociación.

Contingencias:

-Demandas y Litigios actuales

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Entidad mantiene varios litigios y demandas por casos de intimación de pagos, demandadas por daños y perjuicios de sus operaciones diarias. Los asesores legales de la Entidad no habían estimado un porcentaje de beneficio (perdida) para la Institución sobre dichos casos, por lo que no hay registro de provisión por este concepto.

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

-Operaciones Contingentes

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Otras contingencias	143,574,257	152,129,092
29. Cuentas de Orden		
	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Concepto de Límite		
Créditos castigados	46,579,365	30,785,272
Rendimientos en suspenso	9,974,918	4,547,529
Bienes entregados en garantía	2,056,199,951	1,925,810,247
Créditos otorgados pendientes de utilización	5,541,531	-
Activos totalmente depreciados	1,350	1,187
Cuentas inactivas enviadas al Banco Central	3,116,861	1,470,409
Inversiones en valores adquiridas con descuento	8,706,791	-
Cuenta de registros varios	284,740	284,740
Total	<u>2,130,405,507</u>	<u>1,962,899,384</u>
Contracuenta de orden	<u>(2,130,405,507)</u>	<u>(1,962,899,384)</u>

30. Ingresos y Gastos Financieros

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Ingresos financieros:		
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	46,549,358	50,253,337
Por créditos de consumo	179,265,354	198,259,315
Por créditos hipotecarios	106,332,218	89,929,136
Sub-total	<u>332,146,930</u>	<u>338,441,788</u>
Por inversiones:		
Otras inversiones de instrumentos de deuda	73,399,363	27,016,535
Sub total	<u>73,399,363</u>	<u>27,016,535</u>
Total	<u>405,546,293</u>	<u>365,458,323</u>
	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Gastos financieros:		
Por captaciones		
Por depósito al público	(15,418,927)	(18,146,300)
Por valores en poder del público	(79,871,156)	(79,871,227)
	<u>(95,290,083)</u>	<u>(98,017,527)</u>
Por inversiones		
Por amortización de prima de inversiones en valores	(4,527,142)	(602,408)
Por pérdida en vetas de inversiones en valores	(36,593)	(42,778)
	<u>(4,563,735)</u>	<u>645,186</u>
Sub-total	<u>(99,853,818)</u>	<u>(98,662,713)</u>

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio:		
Diferencia de cambio por inversiones	-	50,590
Diferencia de cambio por disponibilidad	<u>2,291,955</u>	<u>3,102,780</u>
	<u>2,291,955</u>	<u>3,153,370</u>
 Ajuste por diferencia de cambio	 <u>(2,900,363)</u>	 <u>(43,972)</u>
	<u>(608,408)</u>	<u>3,109,398</u>
 31. Otros Ingresos (gastos) Operacionales		
	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Otros Ingresos (gastos) Operacionales:		
Comisión por servicios		
Comisión por certificación cheques	16,712	23,957
Comisión por tarjetas de créditos	9,283,848	9,641,021
Otras comisiones	<u>280,059</u>	<u>87,893</u>
	<u>9,580,619</u>	<u>9,752,871</u>
Comisiones por cambio		
Ganancia por cambio de divisas	<u>10,127,136</u>	<u>1,614,012</u>
 Ingresos Diversos:		
Ingresos por cuentas a recibir	2,229,713	3,287,910
Otros ingresos Operacionales diversos	<u>10,172,699</u>	<u>11,869,620</u>
	<u>12,402,412</u>	<u>15,157,530</u>
 Otros gastos Operacionales:		
Comisiones por otros servicios	<u>(795,422)</u>	<u>(642,146)</u>
 32. Otros ingresos (gastos)		
	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Otros ingresos		
Recuperación de créditos castigados	1,943,342	536,958
Ganancia por ventas activos fijos	702,481	-
Ganancia por ventas de bienes recibidos	926,066	3,968,578
Otros ingresos no operacionales	<u>20,510,562</u>	<u>19,848,230</u>
Total Otros ingresos	<u>24,082,451</u>	<u>24,353,766</u>
 Otros gastos		
Pérdidas por ventas de bienes	-	(50,157)
Otros Gastos no operacionales *	<u>(19,278,105)</u>	<u>(1,208,525)</u>
Total Otros gastos	<u>(19,278,105)</u>	<u>(1,258,682)</u>
	<u>4,804,346</u>	<u>23,095,084</u>

* Dentro de este importe hay registrado RD\$17,514,328 correspondiente a pérdidas por fraude, el cual está revelado en otros asuntos en el dictamen.

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

33. Remuneraciones y beneficios sociales

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	(94,878,130)	(92,109,254)
Seguros Sociales	(4,120,234)	(5,136,463)
Contribuciones a planes de pensiones	(7,355,518)	(6,648,616)
Otros gastos de personal	(1,972,249)	(2,258,548)
	<u>(108,326,131)</u>	<u>(106,152,881)</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, un total de RD\$519,400 y RD\$1,898,000, respectivamente, corresponden a retribución al directorio, los cuales son por remuneración y gastos de representación. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, La Asociación mantenía una nómina de 166 y 160 empleados, respectivamente.

35. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

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

	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2019</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2019</u>	<u>En Moneda</u> <u>Nacional</u> <u>2018</u>	<u>En Moneda</u> <u>Extranjera</u> <u>2018</u>
Activos sensibles a tasas	2,391,796,769	539,157	2,269,726,301	-
Pasivos sensibles a tasas	(2,439,814,950)	-	(2,323,407,599)	-
Posición neta	(48,018,181)	539,157	(53,681,298)	-
Exposición a tasa de interés	<u>27,715,451</u>	<u>325,514</u>	<u>(4)</u>	-

Riesgo de liquidez

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

	<u>2019</u>					
	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta</u> <u>90 días</u>	<u>De 91 hasta un</u> <u>año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	336,198,694	-	-	-	-	336,198,694
Inversiones en Valores	32,000,000	158,000,000	103,245,110	299,289,691	29,376,929	621,911,730
Cartera de crédito	-	-	67,756,854	762,992,970	972,019,503	1,802,769,327
Rendimientos por cobrar	62,929,141	-	-	-	-	62,929,141
Inversiones en acciones	-	-	-	-	174,900	174,900
Cuentas a recibir *	7,867,502	71,141	357,269	-	-	8,295,912
Total Activos	<u>438,995,337</u>	<u>158,071,141</u>	<u>171,359,233</u>	<u>1,062,282,661</u>	<u>1,001,571,332</u>	<u>2,832,279,704</u>
Pasivos						

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

Obligaciones con el público	1,221,354,893	-	-	-	-	1,221,354,893
Valores en circulación	20,739,069	119,890,134	998,861,396	81,357,334	-	1,220,847,933
Otros Pasivos **	33,884,342	-	-	-	-	33,884,342
Total Pasivos	1,275,978,304	119,890,134	998,861,396	81,357,334	-	2,476,087,168
Posición Neta	<u>(836,982,967)</u>	<u>38,181,007</u>	<u>(827,502,163)</u>	<u>980,925,327</u>	<u>1,001,571,332</u>	<u>356,192,536</u>

2018

	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 hasta 90 días</u>	<u>De 91 hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Vencimiento Activos y Pasivos						
Activos						
Fondos disponibles	344,489,136	-	-	-	-	344,489,136
Inversiones en Valores	68,600,000	171,419,725	208,961,771	-	-	448,981,496
Cartera de crédito	-	-	76,892,633	1,493,550,435	250,301,737	1,820,744,805
Rendimientos por cobrar	14,348,677	7,971,602	4,933,501	4,944,128	325,947	32,523,855
Inversiones en acciones	-	-	-	-	174,900	174,900
Cuentas a recibir *	19,784,546	-	-	-	-	19,784,546
Total Activos	447,222,359	179,391,327	290,787,905	1,498,494,563	250,802,584	2,666,698,738
Pasivos						
Obligaciones con el público	1,158,773,774	-	-	-	-	1,158,773,774
Depósitos a plazos	-	-	35,200	-	-	35,200
Valores en circulación	12,945,000	122,569,897	943,455,395	85,628,333	-	1,164,598,625
Otros Pasivos **	-	3,750	1,877,134	8,251,026	-	10,131,910
Total Pasivos	1,171,718,774	122,573,647	945,367,729	93,879,359	-	2,333,539,509
Posición Neta	<u>(724,496,415)</u>	<u>56,817,680</u>	<u>(654,579,824)</u>	<u>1,404,615,204</u>	<u>250,802,584</u>	<u>333,159,229</u>

* Presentan las operaciones que representan un derecho de cobro para la entidad.

** Presentan las operaciones que representan una obligación para la entidad.

A continuación, se presenta un detalle de la razón de liquidez:

<u>Razón de liquidez</u>	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>	<u>En Moneda Nacional</u>	<u>En Moneda Extranjera</u>
	<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2018</u>
A 15 días ajustada	677%	100%	432%	-
A 30 días ajustada	442%	38,478%	371%	-
A 60 días ajustada	424%	38,478%	387%	-
A 90 días ajustada	363%	38,478%	367%	-
Posición				
A 15 días ajustada	222,492,284	417,012	170,161,468	-
A 30 días ajustada	255,666,884	415,928	217,262,532	-
A 60 días ajustada	412,304,983	415,928	337,746,823	-
A 90 días ajustada	458,308,242	415,928	401,188,263	-

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

El reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada a 15 días 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 2019 y 2018 la Asociación cumple con la normativa vigente presentando niveles de liquidez ajustada dentro de los rangos permitidos.

36. Valor razonable de los instrumentos financieros

<u>Razón de liquidez</u>	<u>Valor en Libros 2019</u>	<u>Valor de Mercado 2019</u>	<u>Valor en Libros 2018</u>	<u>Valor de Mercado 2018</u>
Activos financieros:				
- Fondos Disponibles	336,198,694	336,198,694	344,489,136	344,489,136
- Inversiones en valores (a)	642,816,457	N/D	447,984,351	N/D
- Cartera de créditos, neto (a)	<u>1,737,861,711</u>	N/D	<u>1,780,899,076</u>	N/D
	<u>2,716,876,862</u>		<u>2,573,372,563</u>	
Depósitos	1,221,354,893	N/D	1,158,810,806	N/D
- Valores en circulación (a)	<u>1,220,847,933</u>	<u>N/D</u>	<u>1,192,821,346</u>	<u>N/D</u>
	<u>2,442,202,826</u>		<u>2,351,632,152</u>	

N/D No Disponible.

(a) En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos instrumentos. Así mismo 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.

38. Operaciones con Partes Vinculadas

Los créditos a partes vinculadas están sujetos a los límites establecidos por las regulaciones bancarias e indicadas en la nota 27 de relaciones técnicas.

La Asociación efectúa transacciones con partes vinculadas, cuyo volumen y saldos más importantes, se muestran a continuación:

	<u>Créditos Vigentes RDS</u>	<u>Créditos Vencidos RDS</u>	<u>Total RDS</u>	<u>Garantías Reales RDS</u>
2019	77,211,601	-	77,211,601	6,998,614
2018	98,440,271	-	98,440,271	34,267,866

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

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
Notas a los Estados Financieros
31 de diciembre del 2019

Las otras operaciones con partes vinculadas identificables realizadas incluyen:

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Otros saldos con relacionados:		
Cuentas de ahorros	28,178,854	30,398,508
Certificados financieros	<u>50,632,226</u>	<u>75,475,400</u>
	<u>78,811,080</u>	<u>105,873,908</u>
Ingresos:		
Intereses y comisiones por créditos	<u>10,311,593</u>	<u>9,628,445</u>
Gastos:		
Intereses por captaciones:		
Cuentas de ahorros	307,540	425,228
Certificados financieros	<u>6,682,518</u>	<u>2,690,158</u>
	<u>6,990,058</u>	<u>3,115,386</u>

39. Fondo de pensiones y jubilaciones

De acuerdo a la legislación vigente, el Asociación está aportando a un plan de pensiones y retiros para todo el personal, el cual consiste en retener a los empleados el monto establecido en la ley y los aportes realizados por la Asociación se reconocen como gastos cuando se devengan. El importe pagado por la Asociación para los años 2019 y 2018, fue de RD\$7,355,518 y RD\$6,648,616 y el pagado por los empleados fue de RD\$1,880,167 y RD\$1,677,056. A la edad de retiro el empleado, recibe el monto de los aportes realizados por el empleador y por el mismo empleado, más el rendimiento.

40. Transacciones No Monetarias

Un detalle de las transacciones no monetarias realizadas por la Asociación es como sigue:

Las transacciones no monetarias fueron:

	<u>2019</u> <u>RDS</u>	<u>2018</u> <u>RDS</u>
Constitución provisión para B.R.R.C.	2,791,564	15,408,996
Transferencia de préstamos a bienes adjudicados	4,637,824	10,498,360
Castigo de cartera de crédito	5,660,716	19,492,174
Transferencia de provisión de B.R.R.C. a provisión cartera de crédito.	<u>5,840,130</u>	<u>14,000,000</u>

41. Hechos Posteriores al Cierre

En la Asociación no se presentó ningún hecho relevante posterior al cierre, que amerite ser revelado.

42. Otras Revelaciones

Requerimiento Encaje Legal:

Mediante tercera Resolución de la Junta Monetaria, de fecha 27 de junio del 2019, se autoriza al Banco Central de la República Dominicana a disminuir el coeficiente de Encaje Legal en Moneda Nacional en 0.5% del pasivo sujeto a encaje legal aplicado a las entidades de intermediación financiera el cual paso de un 11.1% a 10.6% en el caso de los Bancos Múltiples y de 6.9% a un 6.4% para las Asociaciones de Ahorros y Préstamos. Esta disposición entró en vigencia a partir del 11 octubre del año 2019.

ASOCIACION PERAVIA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2019

43. Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana

Mediante Resolución No.13-94 del 9 de diciembre del 1994 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, se establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, las siguientes notas no se incluyen porque las mismas no aplican:

Nota 3 Fondos Interbancarios

Nota 4 Aceptaciones Bancarias

Nota 6 Depósitos en instituciones financiera del país y del exterior

Nota 9 Fondos Tomados a préstamos

Nota 12 Obligaciones subordinadas

Nota 16 Reservas técnicas

Nota 17 Responsabilidades

Nota 22 Reaseguros

Nota 34 Utilidad por acción

Nota 37 Información Financiera por Segmentos.

SUCURSALES

BANI OFICINA PRINCIPAL

Calle Duarte, esq. Sánchez
No.11 Edificio profesional,
Bani, Prov. Peravia
Tel: 809-522-3335
Fax: 809-522-3008
www.asociacionperavia.com.do

Azua

Calle Duarte Esq. Amador Aybar,
Tel: 809-521-8311 Tel:809-521-3663
Fax: 809-521-2768

Nizao

Calle Sánchez No. 40
Tel: 809-521-8311 Fax: 809-521-8463

Santo Domingo

Av. Bolívar No.255, Edif. Torre el Oráculo
Apart.101 Gazcue. Tel: 809-689-6060
Tel: 809-689-6262 Fax: 809-685-9640



Padre las Casas

Calle Duarte No.25 ·Tel: 809-521-0270
Tel: 809-521-0356 · Fax: 809-521-0221

Sabana Yegua

Calle Enriquillo No.25, Esq. Duarte
Tel: 809-521-0880 · Fax: 809-521-1008

Matanzas

Calle Duarte No.17 Tel: 809-522-0839
Tel: 809-522-0888 ·Fax: 809-522-0905

Yaguaje

Calle Sánchez No. 6 Esq. Mella
frente al parque. Tel: 809-243-6700
Tel: 809-243-6701 Fax: 809-243-6107

Villa Fundación

Calle Central #39, villa Fundación.
Tel: 809-522-9513 · Tel: 809-522-9546

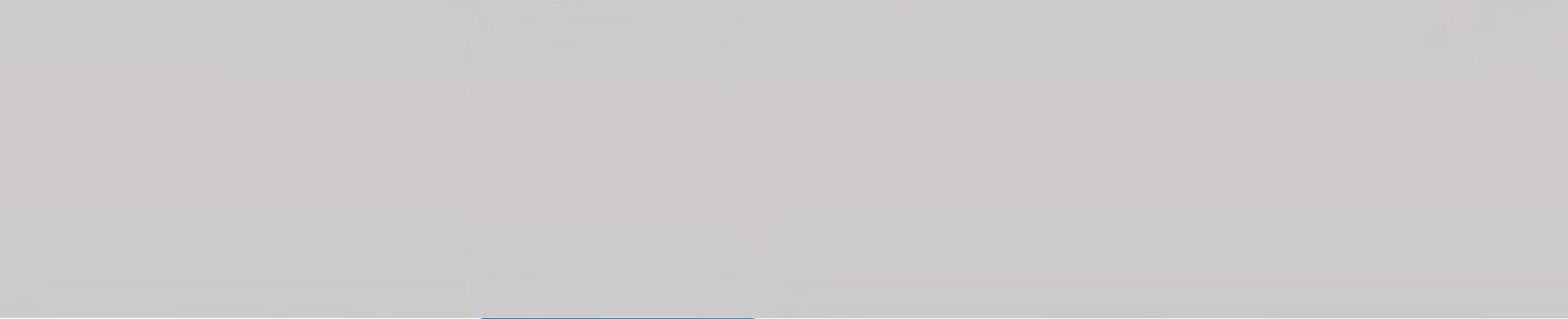
Las Charcas

Calle 27 de febrero No.13
frente a la cancha de basketball
Tel: 809-521-9090 · Tel: 809-521-9384

Paya

Calle Juan Duarte, Esq. Mella No.54
Tel: 809-522-2089 Fax: 809-522-5710





Asociación Peruvia
de ahorros y prestamos

