

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Estados Financieros

Contenido

	Pag.
Reporte de los Auditores Independientes.....	1
Balances Generales	
Activos.....	3
Pasivos.....	4
Estados de Resultados.....	5
Estados de Flujos de Efectivo.....	6
Estados de Patrimonio Neto.....	8
Notas sobre los Estados Financieros.....	9

Informe de los Auditores Independientes

Al Presidente y a la Junta de Directores
Asociación Romana de Ahorros y Préstamos

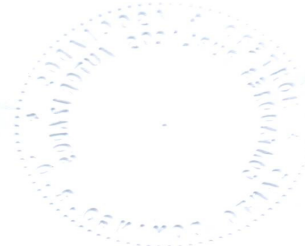
Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos, los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2014 y 2013 y los estados de resultado, de flujos de efectivo y de patrimonio neto sobre base regulada, por los años terminados en esas fechas y un resumen de las políticas contables importantes y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración de la Asociación, es la responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad que difiere en algunos aspectos con las Normas Internacionales de Información Financiera, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debidas a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría adoptadas en la República Dominicana. Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa. Una auditoría incluye desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error.



Al hacer las evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por parte de la Entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido, es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones, los flujos de efectivo y patrimonio neto por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las prácticas de contabilidad para instituciones financieras establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describe en la Nota 2, a los estados financieros que se acompañan.

Asunto de Énfasis

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

19 de febrero de 2015.



Montero & Asociados

ASOCIACIÓN ROMANA DE AHORROS Y DE PRÉSTAMOS
Balances Generales

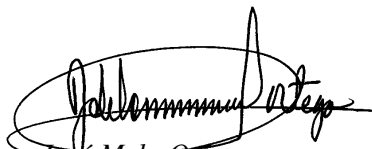
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
ACTIVOS		
Fondos disponibles (Notas 2 y 5)		
Caja	19,437,120	13,384,922
Banco Central	138,882,288	128,202,268
Bancos del país	64,326,922	52,576,580
Efectos de cobro en cámara	3,950,520	2,077,392
	226,596,850	196,241,162
Inversiones (Notas 2 y 6)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	440,927,853	345,290,455
Rendimientos por cobrar	4,572,711	5,738,476
Provisión para inversiones (Notas 2 y 13)	(1,523,011)	(1,614,158)
	443,977,553	349,414,773
Cartera de créditos (Notas 2 y 7)		
Vigente	1,089,746,808	1,116,629,474
Créditos re-estructurado	18,476,204	19,009,105
Vencida	43,100,039	31,263,001
En cobranza judicial	26,092,892	14,538,153
Rendimientos por cobrar	8,549,605	8,772,706
Provisiones para créditos (Nota 13)	(61,365,148)	(43,576,854)
	1,124,600,400	1,146,635,585
Cuentas por cobrar (Nota 8)		
Cuentas por cobrar	5,862,635	6,320,463
Rendimientos por cobrar	-	-
	5,862,635	6,320,463
Bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2, 9 y 13)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	32,960,762	27,611,362
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos (Notas 2 y 13)	(16,209,862)	(19,027,126)
	16,750,900	8,584,236
Inversiones en acciones (Notas 2, 10 y 13)		
Inversiones en acciones	-	-
Provisión por inversiones en acciones	-	-
	-	-
Propiedad, muebles y equipos (Notas 2 y 11)		
Propiedad, muebles y equipo	72,177,908	64,369,269
Depreciación acumulada	(29,606,941)	(26,603,306)
	42,570,967	37,765,963
Otros activos (Notas 2 y 12)		
Cargos diferidos	12,331,633	9,589,851
Intangibles	9,046,322	8,022,059
Activos diversos	1,757,357	1,598,106
Amortización acumulada	(7,522,869)	(6,905,559)
	15,612,443	12,304,457
TOTAL DE ACTIVOS	1,875,971,748	1,757,266,639
Cuentas de orden (Nota 22)	113,729,306	110,416,540

ASOCIACIÓN ROMANA DE AHORROS Y DE PRÉSTAMOS

Balances Generales (continuación)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 14)		
De ahorros	334,058,207	352,853,378
A plazos	2,457,861	2,508,573
Intereses por pagar	142,229	140,067
	<u>336,658,297</u>	<u>355,502,018</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 15)		
De instituciones financieras del país	6,703,326	4,864,892
Intereses por pagar	-	-
	<u>6,703,326</u>	<u>4,864,892</u>
Valores en circulación (Notas 2 y 16)		
Títulos y valores	1,176,443,555	1,064,849,970
Intereses por pagar	4,394,526	5,168,803
	<u>1,180,838,081</u>	<u>1,070,018,773</u>
Otros pasivos (Nota 17)	61,253,227	57,282,718
TOTAL DE PASIVOS	<u>1,585,452,931</u>	<u>1,487,668,401</u>
PATRIMONIO NETO (Notas 2 y 19)		
Otras reservas patrimoniales	243,043,896	213,768,409
Ajustes por revaluación de bienes inmuebles	26,554,342	26,554,342
Resultados del ejercicio actual	20,920,579	29,275,487
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	<u>290,518,817</u>	<u>269,598,238</u>
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>1,875,971,748</u>	<u>1,757,266,639</u>
Cuentas de orden (Nota 22)	<u>113,729,306</u>	<u>110,416,540</u>

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



José Melo Ortega
Gerente General



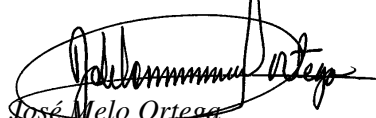

Ana Guzmán
Gerente Financiera

ASOCIACIÓN ROMANA DE AHORROS Y DE PRÉSTAMOS

Estados de Resultados

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Ingresos financieros (Nota 23)		
Intereses y comisiones por créditos	173,637,053	175,649,081
Intereses por inversiones	33,227,296	31,332,856
	206,864,349	206,981,937
Gastos financieros (Nota 23)		
Intereses por captaciones	81,771,345	78,254,186
Interés y comisiones por financiamientos	-	-
	81,771,345	78,254,186
MARGEN FINANCIERO BRUTO	125,093,004	128,727,751
Provisiones para cartera de créditos	13,761,137	7,570,741
Provisión para inversiones	24,189	155,369
	13,785,326	7,726,110
MARGEN FINANCIERO NETO	111,307,678	121,001,641
Otros ingresos operacionales (Nota 24)		
Comisiones por servicios	1,469,161	1,110,817
Ingresos diversos	1,893,720	2,061,734
	3,362,881	3,172,551
Otros gastos operacionales (Nota 24)		
Comisiones por servicios	331,436	308,688
	331,436	308,668
Gastos operativos		
Sueldos y compensaciones al personal (Nota 26)	47,213,669	44,993,617
Servicios a terceros	42,053,712	35,821,531
Depreciación y amortizaciones	3,620,945	3,822,212
Otras provisiones	2,321,464	3,263,804
Otros gastos	1,524,819	1,103,005
	96,734,609	89,004,169
RESULTADO OPERACIONAL	17,604,514	34,861,335
Otros ingresos (gastos) (Nota 25)		
Otros ingresos	21,173,729	13,493,762
Otros gastos	(8,306,142)	(8,879,833)
	12,867,587	4,613,929
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	30,472,101	39,475,264
Impuesto sobre la renta (Nota 18)	9,551,522	10,199,777
RESULTADO DEL EJERCICIO	20,920,579	29,275,487

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


 José Melo Ortega
 Gerente General




 Ana Guzmán
 Gerente Financiera


ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Estados de Flujos de Efectivo

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Efectivo por actividades de operación:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	172,907,240	175,993,624
Otros ingresos financieros cobrados	34,696,457	32,433,746
Otros ingresos operacionales cobrados	3,362,881	3,172,551
Intereses pagados por captaciones	(81,771,345)	(78,743,345)
Gastos generales y administrativos pagados	(90,972,199)	(81,918,153)
Otros gastos operacionales pagados	(331,436)	(308,688)
Impuesto sobre la renta pagado	(9,551,522)	(10,199,777)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(3,016,747)	(8,361,625)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	25,323,329	32,068,333
Efectivo por actividades de inversión:		
(Aumento) disminución en inversiones	(95,637,398)	2,110,662
Créditos otorgados	(942,397,890)	(1,415,098,279)
Créditos cobrados	946,421,682	1,306,341,666
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(7,808,639)	(4,235,710)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	9,868,469	6,241,517
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(89,553,776)	(104,640,144)
Efectivo por actividades de financiamiento:		
Captaciones recibidas	2,253,740,172	2,054,936,587
Devolución de captaciones	(2,159,154,037)	(2,003,630,962)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	94,586,135	51,305,625
(Disminución) Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	30,355,688	(21,266,186)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	196,241,162	217,507,348
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	226,596,850	196,241,162

Continúa...

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


 José Melo Ortega
 Gerente General





 Ana Guzmán
 Gerente Financiera

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Estados de Flujo de Efectivo (continuación)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	20,920,579	29,275,487
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	13,761,137	7,570,741
Inversiones	24,189	155,369
Otras provisiones	2,321,464	3,263,804
Liberación de provisiones:		
Inversiones	-	-
Depreciaciones y amortizaciones	3,620,945	3,822,212
Impuesto sobre la renta diferido, neto	-	(1,085,943)
Ganancia en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	9,868,469	6,241,517
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	457,828	(1,543,088)
Bienes recibidos en recuperación de crédito	(5,349,400)	(959,526)
Rendimientos por cobrar	1,388,866	(4,525,765)
Cargos diferidos	(2,741,782)	8,003,960
Intangibles	(1,024,263)	-
Activos diversos	(159,251)	(43,810)
Cargos por pagar	772,115	(439,029)
Pasivos diversos	(18,537,567)	(17,667,596)
Total de ajustes	4,402,750	2,792,846
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	25,323,329	32,068,333

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros


José Melo Ortega
Gerente General




Ana Guzmán
Gerente Financiera

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Estados de Patrimonio Neto

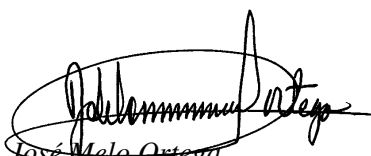
Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Valores en RD pesos)

	Otras reservas patrimoniales	Superávit por reevaluación	Resultados acumulados	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio
Saldos al 1ro. de enero de 2013	196,221,570	26,554,342	-	17,546,839	240,322,751
Transferencia a resultados Acumulados	-	-	17,546,839	(17,546,839)	-
Transferencia a reserva legal	2,235,968	-	(2,235,968)	-	-
Transferidos a otras reservas	15,310,871	-	(15,310,871)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	29,275,487	29,275,487
Saldos al 31 de diciembre de 2013	213,768,409	26,554,342	-	29,275,487	269,598,238
Transferencia a resultados Acumulados	-	-	29,275,487	(29,275,487)	-
Transferencia a reserva legal	3,498,553	-	(3,498,553)	-	-
Transferidos a otras reservas	25,776,934	-	(25,776,934)	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	20,920,579	20,920,579
Saldos al 31 de diciembre de 2014	243,043,896	26,554,342	-	20,920,579	290,518,817

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros




José Melo Ortega
Gerente General


Ana Guzmán
Gerente Financiera

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

1. Entidad

La Asociación Romana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, es una entidad organizada bajo la Ley sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda No.5897 del 14 de mayo de 1962. Inició sus operaciones el 14 de agosto de 1963.

La Asociación concede, principalmente, préstamos con garantía hipotecaria de cuotas mensuales, para construcción y/o adquisición de viviendas y locales comerciales, préstamos sobre cuentas de ahorros y préstamos personales, también con garantía hipotecaria generalmente.

Está ubicada en la avenida Duarte esquina Castillo Márquez, La Romana, República Dominicana.

El detalle de los principales funcionarios es el siguiente:

<u>Nombre</u>	<u>Posición</u>
Juan Antonio Gerbasi Brisindi	Presidente, Junta de Directores
Francisco Antonio Micheli Vicioso	Primer Vicepresidente, Junta de Directores
Luis Rafael Ortiz Guzmán	Segundo Vicepresidente, Junta de Directores
José Melo Ortega	Gerente General y Director Interno

En la actualidad la Asociación posee una (1) oficina principal y cuatro (5) agencias. No posee operación de cajero automático. La ubicación de las oficinas es como sigue:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Zona Metropolitana	3	-
Interior del país	3	-

La Asociación reporta sus estados financieros en pesos dominicanos (RD\$).

La Asociación, se rige por el Código Monetario y Financiero (Ley No. 183-02) y sus Reglamentos, así como por las Resoluciones emitidas por la Junta Monetaria y de la Superintendencia de Bancos. de la República Dominicana

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

a) Base contable de los estados financieros

La Asociación presenta sus estados financieros de conformidad, en parte, con políticas y prácticas contables generalmente aceptadas o prescritas o permitidas por la Autoridad Monetaria y con principios de contabilidad generalmente aceptados en el país, los cuales concuerdan con los principios internacionales de contabilidad generalmente aceptados. Algunas de las políticas y prácticas contables prescritas o permitidas por la Autoridad Monetaria varían en algunos aspectos en relación con las políticas y prácticas contables generalmente aceptadas. El efecto financiero de algunas de las variaciones puede ser razonablemente determinado, pero determinar el efecto de algunas otras resulta generalmente impráctico. También, la Asociación presenta sus estados financieros usando formatos prescritos por la Autoridad Monetaria. Por tanto, los estados financieros que se acompañan no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

b) Principales estimaciones utilizadas

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas en la República Dominicana. Estas requieren que la Gerencia de la Asociación haga estimaciones y supuestos para la determinación de los activos y pasivos, del monto de las contingencias y del reconocimiento de los ingresos y gastos. Si estas estimaciones y supuestos variaran en el futuro, como resultado de cambios en las premisas en que se sustentaron, los correspondientes saldos de los estados financieros serían corregidos en las fechas en que los cambios en las estimaciones y supuestos se produzcan.

Las principales estimaciones incluyen la cobrabilidad de la cartera de créditos, la recuperación de las inversiones negociables y a vencimiento, el valor recuperable de los bienes adjudicados y la vida útil y el valor recuperable de la propiedad, muebles y equipos.

c) Instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) requieren que se revele el valor razonable estimado de los instrumentos financieros, cuando fuere práctico estimar su valor comercial real.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

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

c) Instrumentos financieros (continuación)

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados con base en su valor en libros según están reflejados en los balances generales de la Asociación. En esta categoría están incluidos el efectivo en cajas y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, aceptaciones bancarias, obligaciones de clientes en aceptaciones, intereses acumulados por cobrar, aceptaciones pendientes e intereses acumulados por pagar.

El valor estimado de mercado de las inversiones en valores y valores en circulación es igual 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 (NIIF).

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

d) Inversiones

Las inversiones se valúan al costo. Debido a que no hay un mercado abierto para los tipos de instrumentos de inversión que posee la Asociación, no es razonable medir su valor de mercado.

Para la evaluación de riesgos correspondientes a las inversiones, deben considerarse los criterios de la cartera de créditos comerciales, ya que dichas variables no son conceptualmente diferentes a las que se aplican en este renglón por estar relacionadas con la solvencia y liquidez.

Durante el año 2014, no han ocurrido cambios en la clasificación, valoración y medición de las inversiones.

e) Inversión en acciones

Las inversiones en acciones se registran al costo y no exceden sus valores realizables.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

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

f) Cartera de crédito y provisiones para créditos

Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos, se realiza en base a una autoevaluación ejecutada por la Asociación y aprobada por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado en la Primera Resolución de la Junta Monetaria en fecha 29 de diciembre de 2004 y sus modificaciones, unificó los porcentajes de provisiones requeridas para los créditos comerciales, de consumo e hipotecarios en la siguiente manera:

Categoría de riesgo	Tipo de riesgo	%
Categoría de riesgo A	Créditos de riesgos normal	1%
Categoría de riesgo B	Créditos de riesgos potencial	3%
Categoría de riesgo C	Créditos de riesgos deficiente	20%
Categoría de riesgo D	Créditos de difícil cobro	60%
Categoría de riesgo E	Créditos irrecuperables	100%

Para períodos anteriores los % variaban dependiendo de la clase de créditos.

Las provisiones requeridas se determinarán mensualmente sobre la base de la calificación trimestral del deudor y el valor ponderado de la garantía admisible reportada en la última evaluación de activos realizada por la Entidad, tomando en consideración los balances de las operaciones de sus mayores deudores comerciales al cierre de cada mes. Por tanto, el monto de las provisiones constituidas deberá actualizarse mensualmente en base a los balances mensuales de abonos parciales o cancelaciones de préstamos y de incremento, debido a aumentos en las obligaciones de los referidos clientes.

En los casos de créditos otorgados en monedas extranjeras, clasificados en D y E, la entidad de intermediación financiera suspenderá el registro de ingresos generados por la diferencia positiva en el cambio de moneda. La suspensión se realizará mediante la creación de una provisión equivalente al 100% de los ingresos generados por la diferencia.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

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

f) Cartera de crédito y provisiones para créditos (continuación)

Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos

Las entidades de intermediación financiera deberán registrar, como mínimo provisiones por el equivalente a la calificación en grado de riesgo C a los deudores con clasificación del saldo de los créditos D y E no vigentes, es decir, con más de 90 días de vencidos, o que se encuentre en cobranza judicial, en caso de que no se inicie el proceso de ejecución de la garantía en un plazo no mayor de 180 días a partir del momento en que entre el vencimiento o el crédito que se encuentre en proceso de reestructuración. Para que los créditos D y E se consideren vigentes, sus pagos no podrán provenir de un mayor endeudamiento del deudor. Transcurridos 2 (dos) años de haberse iniciado el proceso de ejecución de una garantía y que ésta no haya sido adjudicada por la Entidad, ésta no podrá ser utilizada para reducir el monto de la provisión.

La estimación de la provisión para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se determina sustentada en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia y morosidad, a ser efectuado por la Asociación de forma trimestral para el 100% de su cartera y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor.

Para los créditos comerciales la evaluación se fundamenta en el análisis de la capacidad de pago, así como el comportamiento de pago; para los créditos de consumo y para los créditos hipotecarios para la vivienda, la evaluación se realiza en base al nivel de morosidad. Los resultados de la evaluación individual determinará la categoría de riesgo en que será clasificado cada deudor y el porcentaje de provisión requerida acorde a la clasificación asignada.

Las provisiones pueden ser específicas y genéricas. Las provisiones específicas requieren un tipo determinado de créditos y las genéricas son aquellas que afectan la totalidad de las colocaciones y los intereses por cobrar, conforme lo disponga la Junta Monetaria.

Provisiones específicas

Las provisiones por los riesgos de la cartera de créditos comerciales son específicas y se calcularán sobre los saldos de capital.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

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

f) Cartera de crédito y provisiones para créditos (continuación)

Provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos y otros activos

Provisiones genéricas

Las provisiones genéricas son aquellas que la Superintendencia de Bancos se ve precisada a ordenar su registro debido a la reclasificación de un importante número de deudores o categorías a un riesgo superior.

Castigos contra la cartera de créditos

El término castigos contra la cartera de créditos significa la operación mediante la cual las partidas irrecuperables son eliminadas del balance, quedando sólo en cuentas de orden.

A fin de no acumular en las partidas de préstamos operaciones que ya no lo sean, se establece que aquellos créditos que solo estén amparados por garantías personales o vencidas por más de 24 meses, sean castigados de inmediato en su totalidad. Asimismo, los créditos amparados por garantías reales, vencidos por más de 36 meses, también deben ser castigados en su totalidad. En el caso de que sólo una parte del crédito se encuentre cubierta con garantías reales, el plazo de 36 meses será aplicable únicamente a la parte del saldo equivalente al valor de dichas garantías, de modo que la proporción no cubierta por éstas, deberá castigarse dentro del plazo de 24 meses.

Cuando se trate de créditos pagaderos en cuotas, como son los créditos de consumo, los préstamos hipotecarios para la vivienda u otros otorgados en dichas condiciones, el plazo para iniciar el castigo será de 36 meses a partir de la fecha en que se traspase a cartera vencida la cuota más antigua.

Clasificación de la cartera de créditos y tipificación de las garantías (continuación)

La clasificación de la cartera de créditos y operaciones contingentes se sustenta en los criterios establecidos en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos para Instituciones Financieras establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

Atendiendo a su vencimiento la cartera de créditos está conformada de la siguiente manera:

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

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

Créditos vigentes

Conformado por los prestatarios que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pagos pactados o que no presentan atrasos mayores a 30 días, contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles.

Créditos vencidos de 31 a 90 días

Conformado por los créditos que no han sido pagados o renovados a la fecha de sus vencimientos y cuyos atrasos son de 31 a 90 días; así como la parte del capital de las cuotas atrasadas por igual período, contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles.

Créditos vencidos por más de 90 días

Conformado por los créditos que no han sido pagados después de transcurrido el plazo de 90 días contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles. En caso de cuotas de préstamos vencidas a más de 90 días, se transfiere a cartera vencida la totalidad del préstamo.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos serán clasificadas en función de sus múltiples usos y facilidades de realización en:

Garantías polivalentes

Son aquellas respaldadas por bienes que sean de uso múltiple por parte de negocios de distintas actividades empresariales, por diferentes agentes económicos, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de su venta, o sea, bienes que puedan ser de múltiples usos, valorables, fácil de ejecutar, transferibles sin costos excesivos y estables en su valor.

Garantías no polivalentes

Son las garantías respaldadas por bienes que, debido a su difícil realización, generalmente no pueden ser usados para realizar diferentes actividades. Son bienes no polivalentes las plantas industriales, los activos de explotación, los bienes semovientes (ganado), las cosechas, entre otros de esta naturaleza.

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 en las Normas Bancarias de Evaluación de Activos para Instituciones Financieras.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

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

Provisión de los rendimientos por cobrar

Los rendimientos por cobrar vigentes y de 31 a 90 días de vencidos, son reservados conforme a la clasificación otorgada al capital correlativo. Las entidades de intermediación financiera deberán suspender el reconocimiento de intereses por el método de lo devengado, cuando el crédito haya cumplido más de 90 (noventa) días de vencido y/o lo calificado en categoría de riesgo C o superior por capacidad de pago, si es que a pesar de no mostrar atrasos, sus pagos provienen de un mayor endeudamiento del deudor.

g) Propiedad, muebles y equipos y depreciación

La propiedad, muebles y equipos de la Asociación se registran al costo.

Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoren o aumenten la vida útil de los activos se llevan a gastos cuando se incurren. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de las respectivas cuentas, y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados.

Los métodos y vidas útiles aplicadas a cada categoría de activo, se detallan a continuación:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil (en años)</u>	<u>Método de depreciación</u>
Edificaciones	20 años	Línea recta
Mobiliarios y equipos	4 años	Línea recta
Equipos de transporte	4 años	Línea recta
Equipos de cómputos	4 años	Línea recta
Otros muebles y equipos	4 años	Línea recta

La evaluación de los riesgos de los activos fijos consiste en verificar alguna sobrevaloración que puedan tener dichos activos, determinando la diferencia entre el valor contable de los bienes y el valor comercial de los mismos. Cuando el valor contable de los activos resulte superior al valor comercial, la diferencia deberá ser provisionada como riesgo que asume la Entidad.

Las instituciones financieras deben mantener títulos de propiedad de los bienes muebles e inmuebles, así como las tasaciones que amparan dichos bienes y toda información relativa a la calidad de los mismos.

Los activos fijos propios de la Asociación, por tratarse de bienes útiles para el funcionamiento de la misma, por lo general no se castigarán, con la excepción de los casos de siniestros.

Para fines fiscales, la depreciación de los activos se determina utilizando las bases establecidas por la Ley 11-92 y sus modificaciones.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

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

i) Bienes realizables y adjudicados

Las regulaciones bancarias establecen que los bienes realizables y adjudicados deben ser provisionados en un plazo máximo de enajenación de tres años transcurridos a partir de los 120 días contados desde la fecha de la sentencia definitiva de adjudicación del bien o de la firma del contrato de dación, según el caso, de la siguiente manera:

Bienes muebles	100% al término de dos años.
Bienes inmuebles	50% al término del segundo año y el restante 50% al término del tercer año.

Las provisiones correspondientes a la cartera de créditos para deudores, cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Asociación, así como las constituidas en sus rendimientos por cobrar, deberán ser transferidas a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

Valuación de los bienes realizables y adjudicados

Los bienes realizables y adjudicados se deben registrar sustentado en el menor valor entre:

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

j) Cargos diferidos y el método de amortización utilizado

Los cargos diferidos incluyen el impuesto diferido y los seguros pagados por adelantados.

El impuesto diferido es reconocido usando el método de activos y pasivos resultantes de las diferencias temporales de los montos de los activos y pasivos utilizados con fines de reportes financieros y los utilizados para fines impositivos (Véase la Nota 18 de impuesto sobre la renta).

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

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

k) Intangibles

De conformidad con las regulaciones bancarias, los cargos diferidos se amortizan utilizando el método de línea recta y en plazos no mayores de cinco (5) años.

Los activos intangibles están compuestos mayormente por la adquisición de software. No se podrá diferir gastos a menos que su diferimiento esté contemplado en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

l) Activos y pasivos en monedas extranjeras

En las actividades principales de la Asociación no se generan, ni se realizan transacciones en montos importantes en monedas extranjeras, con excepción de compras de equipos y otros compromisos contraídos en esas monedas; por lo tanto su importancia no es material.

Al 31 de diciembre de 2014, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$44.43 (RD\$42.79 en el 2013), en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

m) Costos de beneficios a empleados

La Asociación registra los beneficios otorgados a sus empleados, tales como bonificaciones, vacaciones, regalía pascual, prestaciones laborales, etc., cuando se incurren y de acuerdo a lo estipulado por las leyes laborales del país. Al 31 de diciembre de 2014, los costos incurridos por este concepto ascendió a RD\$11,344,229 (RD\$10,952,990 en el 2013).

n) Valores en circulación

Los valores en circulación se componen de certificados financieros y contratos de participación. Los gastos de intereses sobre valores en circulación son registrados por el método de lo devengado, es decir cuando los mismos se generan, independientemente de cuando sean pagados.

o) Reconocimiento de ingresos y gastos

La Asociación reconoce sus ingresos en base al método de lo devengado, o sea cuando se ganan, independientemente de cuando se cobren.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

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

p) Provisiones

Cuando ocurren, la Asociación registra las provisiones derivadas de eventos pasados con cargo a las operaciones de período, teniendo en cuenta la probabilidad de pago de dichos eventos.

q) Impuesto sobre la renta

El gasto de impuesto sobre la renta se basa en los resultados antes de impuesto sobre la renta reportado en los estados financieros base regulada.

El impuesto sobre la renta determinado incluye impuesto sobre la renta corriente e impuesto sobre la renta diferido. El impuesto sobre la renta corriente ha sido calculado sobre las bases establecidas en el Código Tributario de la República Dominicana (Ley 11-92).

El impuesto diferido es reconocido usando el método de activos y pasivos resultantes de las diferencias temporales de los montos de los activos y pasivos utilizados con fines de reportes financieros y los utilizados para fines impositivos (Véase la Nota 18 de impuesto sobre la renta).

r) Baja de un activo financiero

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

s) Deterioro del valor de los activos

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

t) Contingencias

Los activos y pasivos por concepto de contingencias y compromisos son registrados en base a las estimaciones que hace la Gerencia de acuerdo al nivel de probabilidad de pérdidas o ganancias de las situaciones presentadas.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

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

u) Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

A continuación se describen las principales diferencias entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y las prácticas contables prescritas por la Autoridad Monetaria:

i) La provisión para la cartera de créditos, excepto los créditos comerciales, es determinada sobre la base de la morosidad de la deuda, tomando como punto de partida la cuota más antigua. Sobre esta base se da una clasificación que va desde A hasta E, con porcentajes asignados para cada una. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que la reserva para los créditos de dudosa recuperación debe ser el resultado de la evaluación de todos los riesgos que afecten a la cartera de créditos.

ii) Según las regulaciones, las asociaciones no deben poseer una inversión en propiedad, planta y equipos mayor al 100% del capital financiero, aunque puede llegar hasta un 125% siempre y cuando éste exceso sea financiado con préstamos a plazos menores de 10 años. Cualquier exceso debe ser castigado. Estas prácticas no están establecidas en las Normas Internacionales de Información Financiera. Estas tampoco permiten el castigo de propiedad, planta y equipos en funcionamiento, a menos que sea por deterioro u obsolescencia de los mismos.

iii) Las regulaciones bancarias establecen que los bienes recibidos en recuperación de créditos deben ser provisionados en un plazo máximo de enajenación de tres años transcurridos a partir de los 120 días, contados desde la fecha de la sentencia definitiva de adjudicación del bien o de la firma del contrato de dación, según el caso. A partir de esta fecha la provisión de los bienes inmuebles es determinada en un 50% al término del segundo año de haberse adjudicado y el 50% restante al término del tercer año. Para los bienes muebles la provisión es determinada en un 100% al término de dos años. Las Normas Internacionales de Información Financiera no requieren dicha provisión, a menos que el valor de mercado de dichos bienes sea menor al valor en libros.

iiii) Según las regulaciones bancarias establecen límite máximo de un 25% por ciento que podrá ser integrado al capital secundario por concepto de revaluación de activos, el cual no será superior al diez por ciento (10%) a partir del 31 de mayo del 2005 calculado sobre la base del capital primario. Esta práctica no está establecida en las Normas Internacionales de Información Financiera.

v) Nuevos pronunciamientos contables

No hubo nuevas normas contables emitidas con posterioridad al cierre del ejercicio.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

3. Cambios en políticas de contabilidad

No hubo ningún cambio importante en las políticas contables de la Entidad durante el período 2014.

4. Transacciones en monedas extranjeras y exposición al riesgo de cambio

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Asociación no tiene saldos en monedas extranjeras.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles se componen de lo siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Caja	19,437,120	13,384,922
Banco Central de la Republica Dominicana (a)	138,882,288	128,202,268
Bancos del país (b)	64,326,922	52,576,580
Efectos de cobro en cámara	3,950,520	2,077,392
	226,596,850	196,241,162

a) Al 31 de diciembre de 2014, el Encaje Legal requerido sobre el total de las captaciones del público era RD\$123, 918,940 El total depositado por la Asociación Romana de Ahorros y Préstamos en el Banco Central de la República Dominicana para fines de encaje legal cumple con el 8.10% requerido por las autoridades reguladoras. La disponibilidad para fines del Encaje Legal requerido al 31 de diciembre de 2014, era de RD\$138, 872,049 está compuesto como sigue:

	<i>(En RD pesos)</i>
Depósitos en el Banco Central de la República Dominicana	138,882,288
Mas (menos):	
Montos especializados para préstamos con cobertura de Encaje Legal	(10,239)
Porción de Bonos emitidos por el Gobierno Dominicano	-
	138,872,049

El Encaje Legal al 31 de diciembre de 2014, arroja un exceso de RD\$14, 953,109

a) Cuenta corriente para obligaciones a la vista para los fines de la cámara de compensación.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

6. Inversiones

Las inversiones están compuestas como sigue:

2014

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificado Financiero	Banco BDI, S. A.	2,000,000	8,25%	13/02/2015
Certificado Financiero	Banco de la Republica Dom.	10,000,000	8,50%	16/03/2015
Certificado Financiero	Banco de la Republica Dom.	13,000,000	9,15%	28/03/2015
Certificado Financiero	Banco Adopem	6,001,083	7,50%	03/03/2015
Certificado Financiero	Banco Adopem	10,000,000	9,00%	18/03/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	6,000,000	7,30%	01/02/2015
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	2,500,000	7,20%	05/01/2015
Certificado Financiero	Banco Promerica, S.A.	3,000,000	9,00%	28/04/2015
Certificado Financiero	Banco Promerica, S.A.	8,000,000	9,00%	10/04/2015
Certificado Financiero	Banco Promerica, S.A.	5,000,000	8,00%	04/02/2015
Certificado Financiero	Banco Promerica, S.A.	4,000,000	8,00%	12/02/2015
Certificado Financiero	Banco Promerica, S.A.	2,000,000	9,50%	01/03/2015
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S.A.	10,000,000	7,25%	06/01/2015
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S.A.	4,000,000	7,25%	13/01/2015
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S.A.	2,800,000	7,50%	23/12/2014
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Ademi	10,000,000	8,75%	16/01/2015
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Ademi	8,000,000	8,50%	25/02/2015
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Ademi	6,000,000	9,75%	19/02/2015
Certificado Financiero	Banco Múltiple de las Américas	10,000,000	7,50%	10/02/2015
Certificado Financiero	Asociación Cibao de A Y P.	5,000,000	7,75%	16/05/2015
Certificado Financiero	Asociación Cibao de A Y P.	5,000,000	7,75%	16/05/2015
Certificado De Inversión A L/P	Banco Central de la Rep. Dom.	7,046,043	8,25%	07/05/2015
Certificado De Inversión A L/P	Banco Central de la Rep. Dom.	20,000,000	12,00%	15/03/2019
Certificado De Inversión A L/P	Banco Central de la Rep. Dom.	23,946,949	8,85%	28/04/2015
Certificado De Inversión A L/P	Banco Central de la Rep. Dom.	20,000,000	9,10%	30/06/2015
Certificado De Inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	7,664,636	8,85%	30/04/2015
Letras del Banco Central	Banco Central de la Rep. Dom.	30,000,000	7,75%	10/04/2015
Letras del Banco Central	Banco Central de la Rep. Dom.	20,000,000	7,30%	30/01/2015
Letras del Banco Central	Banco Central de la Rep. Dom.	40,000,000	7,90%	19/06/2015
Notas	Banco Central de la Rep. Dom.	15,000,000	11,00%	30/07/2021
Depósitos Remunerados Overnight	Banco Central de la Rep. Dom.	104,969,130	5,30%	02/01/2015
Bonos de cajas o básicos	Ministerio de Hacienda (Cevaldom)	<u>20,000,012</u>	9,35%	19/02/2015
		<u>440,927,853</u>		

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

6. Inversiones (continuación)

2013

Tipo de Inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Certificado Financiero	Banco BDI, S. A.	2,000,000	8,50%	13/02/2014
Certificado Financiero	Banco Adopem	6,001,083	7,50%	03/03/2014
Certificado Financiero	Banco Adopem	10,000,000	8,00%	18/03/2014
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	2,000,000	8,50%	27/02/2014
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	10,000,000	8,50%	16/03/2014
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	6,000,000	8,50%	08/03/2014
Certificado Financiero	Banco Santa Cruz, S.A.	2,500,000	8,50%	11/03/2014
Certificado Financiero	Banco Promerica, S.A.	3,000,000	8,50%	28/05/2014
Certificado Financiero	Banco Promerica, S.A.	8,000,000	8,50%	10/05/2014
Certificado Financiero	Banco Promerica, S.A.	5,000,000	8,25%	04/04/2014
Certificado Financiero	Banco Promerica, S.A.	4,000,000	8,50%	12/06/2014
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S.A.	10,000,000	7,50%	06/01/2014
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S.A.	4,000,000	7,50%	13/01/2014
Certificado Financiero	Banco López de Haro, S.A.	2,800,000	8,00%	23/04/2014
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Ademi	10,000,000	6,50%	21/01/2014
Certificado Financiero	Banco de Ahorro y Crédito Ademi	8,000,000	9,00%	02/03/2014
Certificado Financiero	Banco Múltiple de las Américas	10,000,000	8,00%	10/02/2014
Certificado Financiero	Asociación Popular de A Y P.	11,100,000	8,40%	28/03/2014
Certificado Financiero	Asociación Popular de A Y P.	5,000,000	8,40%	03/04/2014
Certificado Financiero	Asociación Cibao de A Y P.	5,000,000	7,00%	01/05/2014
Certificado Financiero	Asociación Cibao de A Y P.	5,000,000	7,00%	27/01/2014
Certificado De Inversión A L/P	Banco Central de la Rep. Dom.	25,000,000	11,75%	02/05/2014
Letras del Banco central	Banco Central de la Rep. Dom.	20,000,000	12,00%	15/03/2019
Letras del Banco central	Banco Central de la Rep. Dom.	20,000,000	8,55%	16/05/2014
Letras del Banco central	Banco Central de la Rep. Dom.	13,000,000	7,58%	28/02/2014
Letras del Banco central	Banco Central de la Rep. Dom.	40,000,000	5,90%	28/02/2014
Certificado de inversión	Banco Central de la Rep. Dom.	18,874,655	9,60%	10/03/2014
Depósitos Remunerados	Banco Central de la Rep. Dom.	47,000,000	4,75%	02/01/2014
Bonos Minist. Hacienda	Ministerio de Hacienda	20,000,000	16,00%	07/02/2014
Bonos Minist. Hacienda	Ministerio de Hacienda	12,014,717	9,75%	06/03/2014
		<u>345,290,455</u>		

Los instrumentos financieros hasta 90 días, incluyen certificados de inversión en el Banco Central, Bancos Comerciales y Asociaciones de Ahorros y Préstamos.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

6. Inversiones (continuación)

Los instrumentos financieros hasta 90 días, incluyen certificados de inversión en el Banco Central, bancos comerciales y asociaciones de ahorros y préstamos.

Rendimientos por cobrar por inversiones

Los rendimientos por cobrar por inversiones están compuestos como sigue:

2014

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos a plazos	Banco López de Haro, S.A	101,150	7,50%	06/01/2015
Depósitos a plazos	Banco de Reservas de República Dom.	1,525,782	8.50%	16/03/2015
Depósitos a plazos	Banco Santa Cruz, S.A	38,913	7,30%	01/02/2015
Depósitos a plazos	Banco Múltiple de las Américas	37,500	7,50%	10/02/2015
Depósitos a plazos	Banco Ademi, S. A.	12,250	9,00%	25/02/2015
Depósitos a plazos	Banco BDI, S. A.	7,333	8.25%	13/02/2015
Depósitos a plazos	Banco Adopem	112,507	9.00%	18/03/2015
Depósitos a plazos	Asociación Cibao de A y P.	1,076	7.75%	16/05/2015
Títulos Valores	Ministerio de Hacienda (Cevaldom)	256,165	9.35%	06/01/2015
Títulos Valores	Banco Central de la Rep. Dom.	1,783,871	8.31%	30/07/2015
Títulos Valores	Banco Central de la Rep. Dom.	696,164	11.00%	30/07/2021
		<u>4,572,711</u>		

2013

<u>Tipo de Inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Depósitos a plazos	Banco López de Haro, S.A	99,478	7,67%	23/04/2014
Depósitos a plazos	Banco Santa Cruz, S.A	128,188	8,50%	08/03/2014
Depósitos a plazos	Banco Múltiple de las Américas	36,320	8,00%	10/02/2014
Depósitos a plazos	Banco Ademi, S. A.	5,107	7,75%	21/01/2014
Depósitos a plazos	Banco BDI, S. A.	8,028	8,50%	13/02/2014
Depósitos a plazos	Banco Adopem	833	7,75%	18/03/2014
Depósitos a plazos	Asociación Popular de A y P.	102,102	8,40%	28/03/2014
Depósitos a plazos	Asociación Cibao de A y P.	56,806	7,00%	01/05/2014
Título Valores	Ministerio de Hacienda (Cevaldom)	1,526,428	12.88%	07/02/2014
Título Valores	Banco Central De la Rep Dominicana	3,775,186	8.59%	16/05/2014
		<u>5,738,476</u>		

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

7. Cartera de créditos

a) Desglose de la modalidad de la cartera por tipo de crédito:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
<u>Créditos comerciales</u>		
Préstamos comerciales	365,547,249	440,196,115
<i>Subtotal</i>	<u>365,547,249</u>	<u>440,196,115</u>
<u>Créditos de consumo</u>		
Préstamos de consumo	287,353,939	224,629,399
<i>Subtotal</i>	<u>287,353,939</u>	<u>224,629,399</u>
<u>Créditos hipotecarios</u>		
Adquisición de viviendas	524,514,755	516,614,219
<i>Subtotal</i>	<u>524,514,755</u>	<u>516,614,219</u>
<i>Total</i>	<u>1,177,415,943</u>	<u>1,181,439,733</u>

b) Condición de la cartera de crédito:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
<u>Créditos comerciales</u>		
Vigente	41,728,783	50,940,292
Vencida:		
De 31 a 90 días	-	-
Por más de 90 días	2,478,659	-
Préstamos reestructurados	14,470,801	14,470,801
<i>Subtotal</i>	<u>58,678,243</u>	<u>65,411,093</u>
<u>Créditos a la microempresa</u>		
Vigente	283,372,887	352,405,118
Vencida:		
De 31 a 90 días	369,288	773,599
Por más de 90 días	6,084,335	13,195,939
Préstamos reestructurados	4,005,403	4,538,304
Créditos en cobranza judicial	13,037,093	3,872,062
<i>Subtotal</i>	<u>306,869,006</u>	<u>374,785,022</u>

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

7. Cartera de créditos (continuación)

b) Condición de la cartera de crédito: (continuación)

Créditos de consumo		
Vigente	270,196,152	217,010,800
Vencida:		
De 31 a 90 días	1,844,513	443,498
Por más de 90 días	12,088,470	3,139,038
Créditos en cobranzas judicial	3,224,804	4,036,063
<i>Subtotal</i>	<u>287,353,939</u>	<u>224,629,399</u>
Créditos hipotecarios		
Vigente	494,448,988	496,273,264
Vencida:		
De 31 a 90 días	447,761	535,619
Por más de 90 días	19,787,012	13,175,308
Créditos en cobranza judicial	9,830,994	6,630,028
<i>Subtotal</i>	<u>524,514,755</u>	<u>516,614,219</u>
<i>Total</i>	<u><u>1,177,415,943</u></u>	<u><u>1,181,439,733</u></u>

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Rendimientos por cobrar créditos vigentes	4,064,077	4,417,055
Rendimientos por cobrar vencidos de 31 a 90 días	1,690,956	2,080,371
Rendimientos por cobrar más de 90 días	1,601,114	1,084,172
Rendimientos por cobrar créditos reestructurados	125,628	585,059
Rendimientos por créditos en cobranza judicial	1,067,830	606,049
Total rendimientos por cobrar	<u><u>8,549,605</u></u>	<u><u>8,772,706</u></u>

c) Por tipo de garantía:

Con garantías polivalentes	1,141,035,174	1,137,265,970
Sin garantías	36,380,769	44,173,763
	<u>1,177,415,943</u>	<u>1,181,439,733</u>

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

7. Cartera de créditos (continuación)

d) Por tipo de los fondos:

Origen de los fondos:

Propios	1,177,415,943	1,181,439,733
	1,177,415,943	1,181,439,733

e) Por plazos:

Corto plazo (hasta un año)	36,380,769	44,173,763
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	250,973,169	180,455,635
Largo plazo (> 3 años)	890,062,005	956,810,335
	1,177,415,943	1,181,439,733

f) Por sectores económicos:

Comercio al por mayor y al por menor	365,547,250	440,196,115
Adquisición de vivienda	524,514,755	516,614,219
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	287,353,938	224,629,399
	1,177,415,943	1,181,439,733

Durante el año 2014, la Asociación cumplió con la suspensión del devengo de la cartera vencida a más de 90 días, de acuerdo a lo establecido por la Resolución 12-01, de la Superintendencia de Bancos. Durante el año la Asociación no realizó ninguna operación de compra, venta y sustitución, o canje de cartera de crédito.

A efecto de cumplir con las regulaciones bancarias, al 31 de diciembre de 2014, la Asociación llevó a cuentas de orden rendimientos por cobrar por importe de RD\$5,020,609 (RD\$2,459,982 en el 2013).

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

8. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Cuentas por cobrar al personal	87,277	1,355,832
Depósitos judiciales y administrativos	1,600,358	528,194
Anticipos para seguros e impuestos	710,009	1,945,674
Otras cuentas a recibir diversas	3,464,991	2,490,763
	5,862,635	6,320,463

9. Bienes recibidos en recuperación de crédito

Los bienes recibidos en recuperación de crédito están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Títulos y valores:		
Bienes recibidos en recuperación de crédito	32,960,762	27,611,362
Provisión para bienes recibidos en recuperación de crédito	(16,209,862)	(19,027,126)
	16,750,900	8,584,236

Un detalle del tiempo de adjudicación, de los bienes adjudicados es como sigue:

2014

	Monto	Provisión	Neto
	<i>(En RD pesos)</i>		
Bienes hasta 40 meses de adjudicados	32,960,762	(16,209,862)	16,750,900
Bienes con más de 40 meses de adjudicados	-	-	-
	32,960,762	(16,209,862)	16,750,900

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

9. Bienes recibidos en recuperación de crédito (continuación)

2013

	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>	<u>Neto</u>
		<i>(En RD pesos)</i>	
Bienes hasta 40 meses de adjudicados	27,611,362	(19,027,126)	8,584,236
Bienes con más de 40 meses de adjudicados	-	-	-
	<u>27,611,362</u>	<u>(19,027,126)</u>	<u>8,584,236</u>

10. Inversiones en acciones

Las inversiones en acciones están compuestas como sigue:

2014

<u>Monto de la inversión</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipo de acciones</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Cantidad de acciones</u>
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

11. Propiedad, muebles y equipos

La propiedad, muebles y equipos están compuestos como sigue:

2014

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Construcción en proceso	Total
	<i>(En RD pesos)</i>				
Valor bruto al 1ro de enero de 2013	7,659,356	31,859,538	22,532,568	2,317,807	64,369,269
Adquisiciones	-	-	1,401,621	6,407,018	7,808,639
Retiros	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	1,108,443	-	1,116,138	(2,224,581)	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2014	8,767,799	31,859,538	25,050,327	6,500,244	72,177,908
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2014	-	7,907,151	18,696,155	-	26,603,306
Gastos de depreciación	-	358,364	2,645,271	-	3,003,635
Retiros	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2014	-	8,265,515	21,341,426	-	29,606,941
Propiedad muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2014	8,767,799	23,594,023	3,708,901	6,500,244	42,570,967

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

11. Propiedad, muebles y equipos (continuación)

2013

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliario y Equipos	Construcción en proceso	Total
	<i>(En RD pesos)</i>				
Valor bruto al 1ro de enero de 2013	7,297,027	30,792,300	20,604,929	1,439,303	60,133,559
Adquisiciones	362,329	-	922,757	2,950,624	4,235,710
Retiros	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	1,067,238	1,004,882	(2,072,120)	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2013	7,659,356	31,859,538	22,532,568	2,317,807	64,369,269
Depreciación acumulada al 1ro de enero de 2013	-	7,566,426	15,661,268	-	23,227,694
Gastos de depreciación	226,456	340,724	2,808,432	-	3,375,612
Retiros	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2013	226,456	7,907,150	18,469,700	-	26,603,306
Propiedad muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2013	7,432,900	23,952,388	4,062,868	2,317,807	37,765,963

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 los activos fijos incluyen RD\$26,554,342, por revaluaciones, las cuales están incluidas en el valor bruto de dichos activos.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la inversión en otros activos no excede el 100% del patrimonio técnico de la Asociación, cumpliendo con las normas y regulaciones bancarias vigentes.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

12. Otros activos

Los otros activos están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
a) Impuesto sobre la renta diferido	1,156,292	1,085,943
	1,156,292	1,085,943
b) Otros cargos diferidos		
Anticipos de impuesto sobre la renta	8,703,038	6,690,393
Seguros pagados por anticipados	2,472,303	1,813,515
Total	11,175,341	8,503,908
c) Intangibles		
Software	9,046,322	8,022,059
Amortización acumulada de software	(7,522,869)	(6,905,559)
Total	1,523,453	1,116,500
d) Activos diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	1,474,484	1,390,732
Bibliotecas y obras de arte	282,873	207,374
<i>Subtotal</i>	1,757,357	1,598,106
Partidas por imputar	-	-
Total	1,757,357	1,598,106
	15,612,443	12,304,457

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

13. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Asociación mantiene provisiones para cubrir eventuales pérdidas de sus activos por un total de RD\$79,098,021 (RD\$64,218,138 en el 2013). El movimiento de las provisiones para activos riesgosos se muestra a continuación:

2014

	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
	<i>(En RD pesos)</i>				
Saldos al 1ro de enero de 2014	38,116,569	1,614,158	5,460,285	19,027,126	64,218,138
Constitución de provisiones	13,761,137	24,189	1,123,785	1,197,679	16,106,790
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Reclasificación de provisiones	3,194,679	(115,336)	(291,306)	(4,014,944)	(1,226,907)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	55,072,385	1,523,011	6,292,764	16,209,861	79,098,021
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2014	54,424,689	1,523,011	5,239,583	16,209,861	77,397,144
(Defecto) exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2014	647,696		1,053,181		1,700,876

La provisión de otros activos corresponde exclusivamente a los bienes recibidos en recuperación de créditos.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las provisiones para activos riesgosos fueron creadas de acuerdo con las normas bancarias establecidas por la Junta Monetaria.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

13. Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

2013

	Cartera de crédito	Inversiones	Rendimientos por cobrar	Otros activos	Total
	<i>(En RD pesos)</i>				
Saldos al 1ro de enero de 2013	40,717,324	1,820,182	8,486,008	15,221,794	66,245,308
Constitución de provisiones	7,570,741	155,369	1,821,390	1,442,414	10,989,914
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Reclasificación de provisiones	(10,171,496)	(361,393)	(4,847,113)	2,362,918	(13,017,084)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	38,116,569	1,614,158	5,460,285	19,027,126	64,218,138
Provisiones mínimas exigidas al 31 de diciembre de 2013	39,572,281	1,614,158	4,167,332	19,027,126	64,380,897
Exceso de provisiones al 31 de diciembre de 2013	(1,455,712)	-	1,292,953	-	(162,759)

14. Obligaciones con el público

Las obligaciones con el público están compuestas como sigue:

2014

a) Por tipo

Tipo de obligación	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
De ahorros	334,058,207	2.00%	-	N/A
A plazo	2,457,861	4.59%	-	N/A
	336,516,068	3.30%	-	-

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

14. Obligaciones con el público (continuación)

b) Por sector

	<i>(En RD pesos)</i>
Sector público no financiero	-
Sector privado no financiero	336,516,068
Sector no residente	-
	336,516,068

c) Por plazo de vencimiento

	<i>(En RD pesos)</i>
0 a 15 días	-
16 a 30 días	-
31 a 60 días	105,800
61 a 90 días	1,340,109
91 a 180 días	96,612
181 a 360 días	808,784
Más de 1 año	106,557
A presentación de clientes	334,058,206
	336,516,068

Al 31 de diciembre de 2014, existen depósitos y valores en circulación restringidos, por causa de embargos o inactividad, según se detalla a continuación:

	<i>(En RD pesos)</i>
Cuentas de ahorros inactivas	12,952,656
Cuentas de ahorros embargadas	1,203,123
Cuentas de ahorros pignoradas	25,862,071
	40,017,850

2013

a) Por tipo

<u>Tipo de obligación</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>
De ahorros	352,853,378	2.00%	-	N/A
A plazo	2,508,573	3.95%	-	N/A
	355,361,951	2.98%	-	-

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

14. Obligaciones con el público (continuación)

b) Por sector

	<i>(En RD pesos)</i>
Sector público no financiero	-
Sector privado no financiero	355,361,951
Sector no residente	-
	<u>355,361,951</u>

c) Por plazo de vencimiento

	<i>(En RD pesos)</i>
0 a15 días	
16 a30 días	
31 a 60 días	105,503
61 a 90 días	1,387,564
91 a 180 días	95,787
181 a 360 días	811,089
Más de 1 año	108,630
A presentación de clientes	352,853,378
	<u>355,361,951</u>

Al 31 de diciembre de 2013, existen depósitos y valores en circulación restringidos, por causa de embargos o inactividad, según se detalla a continuación:

	<i>(En RD pesos)</i>
Cuentas de ahorros inactivas	15,076,192
Cuentas de ahorros embargadas	23,562,793
Cuentas de ahorros pignoradas	33,701,591
	<u>72,340,576</u>

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

15. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

2014

a) Por tipo

<u>Tipo de obligación</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>
De ahorros	6,703,326	2%	-	N/A
A plazo	-	-	-	N/A
	6,703,326	2%	-	-

b) Por plazo de vencimiento

	<u>(En RD pesos)</u>
0 a 15 días	-
16 a 30 días	-
31 a 60 días	-
61 a 90 días	-
91 a 180 días	-
181 a 360 días	-
Más de 1 año	-
A presentación de clientes	6,703,326
	6,703,326

c) Por tipo de moneda

	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>
<u>En Moneda Nacional</u>		
De ahorros	6,703,326	2%
A plazo	-	-
Subtotal	6,703,326	2%
<u>En moneda extranjera</u>		
De ahorros	-	-
A plazo	-	-
Subtotal	-	-

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

15. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (continuación)

2013

a) Por tipo

<u>Tipo de obligación</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>
De ahorros	4,864,892	2%	-	N/A
A plazo	-	-	-	N/A
	4,864,892	2%	-	-

b) Por plazo de vencimiento

	<i>(En RD pesos)</i>
0 a 15 días	-
16 a 30 días	-
31 a 60 días	-
61 a 90 días	-
91 a 180 días	-
181 a 360 días	-
Más de 1 año	-
A presentación de clientes	4,864,892
	4,864,892

c) Por tipo de moneda

	<u>Monto</u>	<u>Tasa de interés promedio ponderada</u>
<u>En Moneda Nacional</u>		
De ahorros	4,864,892	2%
A plazo	-	-
Subtotal	4,864,892	2%
<u>En moneda extranjera</u>		
De ahorros	-	-
A plazo	-	-
Subtotal	-	-

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

16. Valores en circulación

2014

a) Por tipo

<u>Tipo de valores en circulación</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>
Bonos	-	-	-	-
Cédulas hipotecarias	-	-	-	-
Certificados financieros	1,156,180,271	7.10%	-	-
Certificados de inversión	-	-	-	-
Contratos de participación	20,263,284	7.46%	-	-
Otros valores	-	-	-	-
	<u>1,176,443,555</u>	<u>7.28%</u>	-	-

b) Por sector

<u>Sector</u>	<u>En moneda nacional</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>	<u>En moneda extranjera</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>
Administración fondos de pensiones	8,500,000	7.00%	-	-
En compañías de seguros	79,962,753	7.50%	-	-
Sector público no financiero	-	-	-	-
Sector privado no financiero	1,077,980,802	7.05%	-	-
Sector financiero	10,000,000	10.50%	-	-
Sector no residente	-	-	-	-
	<u>1,176,443,555</u>	<u>8.01%</u>	-	-

c) Por plazo de vencimiento

	<i>(En RD pesos)</i>
0 a 15 días	14,700
16 a 30 días	925,000
31 a 60 días	133,362,141
61 a 90 días	146,228,876
91 a 180 días	243,694,209
181 a 360 días	493,650,445
Más de 1 año	158,568,184
	<u>1,176,443,555</u>

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

16. Valores en circulación (continuación)

2013

a) Por tipo

Tipo de valores en circulación	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
Bonos	-	-	-	-
Cédulas hipotecarias	-	-	-	-
Certificados financieros	1,044,586,686	7.11%	-	-
Certificados de inversión	-	-	-	-
Contratos de participación	20,263,284	6.47%	-	-
Otros valores	-	-	-	-
	<u>1,064,849,970</u>	<u>6.79%</u>	-	-

b) Por sector

Sector	En moneda nacional	Tasa promedio ponderada	En moneda extranjera	Tasa promedio ponderada
Administración fondos de pensiones	8,500,000	6.50%	-	-
En compañías de seguros	97,786,752	6.35%	-	-
Sector público no financiero	-	-	-	-
Sector privado no financiero	948,563,218	6.43%	-	-
Sector financiero	10,000,000	6.43%	-	-
Sector no residente	-	-	-	-
	<u>1,064,849,970</u>	<u>6.43%</u>	-	-

c) Por plazo de vencimiento

	(En RD pesos)
0 a 15 días	-
16 a 30 días	140,000
31 a 60 días	142,942,685
61 a 90 días	148,267,545
91 a 180 días	297,915,925
181 a 360 días	341,108,184
Más de 1 año	134,475,631
	<u>1,064,849,970</u>

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

17. Otros pasivos

Los otros pasivos están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Obligaciones financieras a la vista	15,721,909	14,150,745
Acreedores diversos (a)	8,890,562	5,797,717
Provisiones para contingencias (b)	600,087	1,164,781
Otras provisiones (c)	33,882,750	34,993,091
Impuesto sobre la renta diferido	-	-
Otros créditos diferidos (d)	2,157,919	1,176,384
	61,253,227	57,282,718

- a) Los acreedores diversos están conformados básicamente por deudas de primas de seguros de incendio y terremoto y impuestos por marbetes de vehículos en el 2014, por un monto de RD\$5,533,081 (RD\$2,427,181 en el 2013).
- b) La provisión para contingencias está compuesta mayormente por los estimados de honorarios a ser pagados a los abogados por servicios en defensa de demandas interpuestas en contra de la Asociación.
- c) Las otras provisiones se componen básicamente de provisiones para impuestos sobre la renta, preaviso y cesantías de empleados y bonificaciones a empleados.
- d) Los otros créditos diferidos representan los intereses generados por los certificados de inversión en Letras adquiridas en el Banco Central por la Asociación, los cuales están pendientes de vencimiento al cierre de los períodos 2014 y 2013, respectivamente. Los certificados de inversión en Letras representan una modalidad de inversión no convencional en el que los intereses que espera generar un certificado durante el plazo preestablecido de vigencia son integrados al valor del certificado emitido, resultando en lo que se conoce como “Valor Facial del Certificado”. El Valor Facial es pagado al vencimiento del certificado.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

18. Impuesto sobre la renta

La conciliación entre los resultados reportados en los estados financieros y la renta neta imponible es como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Resultados antes de impuesto sobre la renta	30,472,101	39,475,264
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Gastos por incobrabilidad de cuentas a recibir	1,821,782	1,982,177
Rendimiento certificados de inversión (Bonos de Hacienda)	(2,059,672)	(5,091,925)
Otros gastos no deducibles	-	923
	(237,890)	(3,108,825)
De tiempo:		
Exceso en gasto de depreciación fiscal	894,979	1,128,478
Aumento provisión prestaciones laborales	3,799,328	871,047
Aumento (Disminución) provisión para honorarios legales	(592,106)	1,734,421
Mejoras capitalizables cat. I	-	57,646
Otras provisiones	27,412	(39,011)
	4,129,613	3,752,581
Renta neta imponible	34,363,824	40,119,020
Impuesto calculado a tasa del 28% (29% en el 2013)	9,621,871	11,634,515
Menos: Anticipos de impuesto sobre la renta pagado	10,035,955	6,317,418
Saldo a favor (a pagar) al final del período	(414,084)	5,317,097

El impuesto sobre la renta del año está compuesto como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Corriente	9,621,871	11,634,515
Diferido del año	(70,349)	(1,434,738)
	9,551,522	10,199,777

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

18. Impuesto sobre la renta (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferido pasivo según se detalla a continuación:

2014

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
	<i>(En RD pesos)</i>		
Exceso en gasto de depreciación fiscal	327,259	(76,664)	250,595
Defecto de provisión para honorarios legales	252,604	(418,394)	(165,790)
Exceso de provisión para prestaciones laborales	502,982	560,830	1,063,812
Provisión para contingencia	(11,313)	18,988	7,675
Mejoras capitalizables categoría I	14,411	(14,411)	-
	<u>1,085,943</u>	<u>70,349</u>	<u>1,156,292</u>

2013

	<u>Saldo al inicio</u>	<u>Ajuste del período</u>	<u>Saldo al final</u>
	<i>(En RD pesos)</i>		
Exceso en gasto de depreciación fiscal	252,493	74,766	327,259
Defecto de provisión para honorarios legales	(1,212,750)	1,465,354	252,604
Exceso de provisión para prestaciones laborales	589,649	(86,667)	502,982
Provisión para contingencia	21,813	(33,126)	(11,313)
Mejoras capitalizables categoría I	-	14,411	14,411
	<u>(348,795)</u>	<u>1,434,738</u>	<u>1,085,943</u>

El Código Tributario de la Republica Dominicana establece además un impuesto anual del 1% sobre los activos. Para el caso de las instituciones financieras este impuesto aplica sobre las propiedades, muebles y equipos tal y como se presentan en el balance general, excluyendo las revaluaciones. El impuesto sobre los activos es un impuesto alternativo o mínimo co-existente con el impuesto sobre la renta, debiendo los contribuyentes liquidar y pagar anualmente el que resulte mayor entre ambos.

19. Patrimonio

La reserva legal acumulada ha sido calculada según ley en base al 10% mínimo de las utilidades liquidadas, hasta que el fondo ascienda a la quinta parte del total de los ahorros de la Asociación, conforme al artículo 15 de la ley 5897.

El capital financiero de la Asociación, según la normativa, es de RD\$ 243, 043,896 al 31 de diciembre de 2014 (RD\$213, 768,409 en el 2013).

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

20. Límites legales y relaciones técnicas

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los conceptos y relaciones técnicas establecidas en las normas legales vigentes se detallan como siguen:

2014

<u>Conceptos de límites y relaciones técnicas</u>	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	Mínima 10%	24.97%
Créditos individuales en base al patrimonio técnico:		
Con garantías reales	Máximo 20%	10.35%
Sin garantías reales	Máximo 10%	No existen
Créditos al conjunto de las partes vinculadas en base al patrimonio técnico	Máximo 50%	33%
Inversiones en base al capital pagado la entidad emisora	Máximo 20%	1.65%
Propiedad, muebles y equipos en base al patrimonio técnico	Máximo 100%	27.00%
Contingencias en base a tres veces el patrimonio técnico	Máximo 20%	No existen
Financiamientos en moneda extranjera con vencimiento a un año en base al patrimonio técnico.	Máximo 30%	No existen
Reserva legal del período en base al 10% del resultado obtenido al sumarizar los resultados del periodo precedente más los intereses pagados durante dicho periodo por concepto de depósitos de ahorros y depósitos a plazo.	10%	10%
Captaciones (Encaje Legal) en base al 15% de captaciones	Mínima 11.10%	8.10%

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

20. Límites legales y relaciones técnicas (continuación)

- a) Al 31 de diciembre de 2014, el Encaje Legal requerido sobre el total de las captaciones del público era RD\$123,918,940; mientras que el Encaje Legal registrado era de RD\$138,872,049 arrojando un exceso de RD\$14,953,109.

2013

Conceptos de límites y relaciones técnicas	Según Normativa	Según la Entidad
Solvencia	Mínima 10%	24.97%
Créditos individuales en base al patrimonio técnico:		
Con garantías reales	Máximo 20%	10.35%
Sin garantías reales	Máximo 10%	No existen
Créditos al conjunto de las partes vinculadas en base al patrimonio técnico	Máximo 50%	29.42%
Inversiones en base al capital pagado la entidad emisora	Máximo 20%	1.47%
Propiedad, muebles y equipos en base al patrimonio técnico	Máximo 100%	27.37%
Contingencias en base a tres veces el patrimonio técnico	Máximo 20%	No existen
Financiamientos en moneda extranjera con vencimiento a un año en base al patrimonio técnico.	Máximo 30%	No existen
Reserva legal del período en base al 10% del resultado obtenido al sumarizar los resultados del periodo precedente más los intereses pagados durante dicho periodo por concepto de depósitos de ahorros y depósitos a plazo.	10%	10%
Captaciones (Encaje Legal) en base al 8.10% de captaciones	Mínima 8.10%	8.10%

21. Compromisos y contingencias

- a) Al 31 de diciembre de 2014, la Asociación tiene compromisos de préstamos por desembolsar por importe de RD\$5,314,024 (RD\$2,372,196 en el 2013).
- b) Según las regulaciones locales la Asociación está comprometida a pagar a sus empleados y funcionarios un auxilio de cesantía en aquellos casos cuyos contratos de trabajo sean cancelados. Al 31 de diciembre de 2014, el monto que la Asociación tiene registrado por este concepto asciende a RD\$26,977,557 (RD\$23,178,229 en el 2013).

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

22. Cuentas de orden

Las cuentas de orden están compuestas como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Contingentes:		
Créditos otorgados pendientes de utilización	5,314,024	2,372,196
Cuentas castigadas	37,523,429	38,584,313
Rendimientos en suspenso	5,020,609	2,459,982
Otras cuentas de registro	65,871,244	67,000,049
	113,729,306	110,416,540

23. Ingresos y gastos financieros

Los ingresos y gastos financieros están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Por cartera de créditos:		
Por créditos comerciales	60,597,399	60,006,800
Por créditos de consumo	42,024,997	39,245,227
Por créditos hipotecarios	71,014,657	76,397,054
Subtotal	173,637,053	175,649,081
Por inversiones:		
Intereses por inversiones	33,227,297	31,332,856
Subtotal	33,227,296	31,332,856
Total	206,864,349	206,981,937
Gastos financieros:		
Por captaciones:		
Por depósitos del público	6,327,553	5,786,719
Por valores en poder del público	75,443,792	72,467,467
Total	81,771,345	78,254,186

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

24. Otros ingresos (gastos) operacionales

Los otros ingresos (gastos) operacionales están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Ingresos diversos		
Ingresos por disponibilidades	1,469,161	1,110,817
Otros ingresos operacionales diversos	1,893,720	2,061,734
	3,362,881	3,172,551
	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Gastos diversos:		
Por otros servicios	331,436	308,688
	331,436	308,688

25. Otros ingresos (gastos)

Los otros ingresos (gastos) están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Otros ingresos:		
Recuperación de activos castigados	2,586,814	2,310,355
Ganancia en ventas de bienes adjudicados	9,868,469	6,241,517
Otros ingresos no operacionales	5,741,705	4,941,890
Otros ingresos extraordinarios	2,976,741	-
	21,173,729	13,493,762
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de crédito	4,666,071	2,906,488
Gastos por bienes diversos	1,800,109	1,530,704
Otros gastos no operacionales	1,839,962	4,442,641
	8,306,142	8,879,833

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

26. Remuneraciones y beneficios sociales

Las remuneraciones y beneficios sociales están compuestos como sigue:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Sueldos, salarios y participaciones en beneficios	31,063,345	29,444,161
Seguros sociales	713,657	585,034
Contribuciones a planes de pensiones	3,337,621	3,227,898
Remuneraciones a Directores	3,576,263	3,893,355
Remuneraciones a Comisario	100,000	-
Otros gastos de personal	8,422,783	7,843,169
	47,213,669	44,993,617

La cantidad de empleados que laboran en la Asociación es de 80 personas, al 31 de diciembre de 2014 (73 en el 2013).

27. Evaluación de riesgos

Riesgo de tasas de interés

Los activos y pasivos sensibles a tasas, la posición neta y la exposición a este tipo de riesgo están compuestos como sigue:

2014

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos sensibles a tasas	1,666,463,564	-
Pasivos sensibles a tasas	1,549,417,667	-
Posición neta	117,045,897	-
Exposición a tasa de interés	3,543,474	

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

27. Evaluación de riesgos (continuación)

2013

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos sensibles a tasas	1,705,278,082	-
Pasivos sensibles a tasas	1,420,242,845	-
Posición neta	285,035,237	-
Exposición a tasa de interés	2,303,581	

Riesgo de Liquidez

La posición del vencimiento de los activos y pasivos se detalla a continuación:

2014

Vencimientos Activos y Pasivos	Hasta 30 días	De 31 días a 90 días	De 91 días a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	<i>(En RD pesos)</i>					
Activos						
Fondos disponibles	226,596,850	-	-	-	-	226,596,850
Inversiones en instrumentos de deudas	161,315,173	102,001,095	162,611,585	-	15,000,000	440,927,853
Cartera de créditos	17,913,656	23,186,611	119,806,267	556,663,754	354,743,610	1,072,310,898
Cuentas a recibir	2,783,607	-	-	-	710,008	5,862,635
Inversiones en acciones	-	-	-	-	-	-
Activos fijos	-	-	-	-	42,570,967	42,570,967
Otros activos	-	-	-	-	58,124,727	58,124,727
Provisiones por activos riesgosos	(877,480)	(1,838,188)	(3,851,487)	(16,457,366)	(56,073,500)	(79,098,021)
Total activos	407,731,806	123,349,518	278,563,365	540,206,388	415,075,812	1,767,295,909
Pasivos						
Obligaciones con el publico	339,707,655	223,582	1,333,793	945,875	-	342,210,906
Valores en circulación	195,130,670	235,988,796	670,752,775	122,823,931	83,812	1,224,779,984
Otros pasivos	30,348,081	10,244,639	29,360,542	300,000	-	70,253,262
Total pasivos	565,186,406	246,457,017	701,447,110	124,069,807	83,812	1,637,244,152
Posición neta	(157,454,600)	(120,738,479)	(422,883,745)	416,136,581	414,992,000	130,051,757

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

27. Evaluación de riesgos (continuación)

Riesgo de liquidez

2013

Vencimientos Activos y Pasivos	Hasta 30 días	De 31 días a 90 días	De 91 días a 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<i>(En RD pesos)</i>						
Activos						
Fondos disponibles	196,241,162	-	-	-	-	196,241,162
Inversiones en instrumentos de deudas	76,000,000	171,490,455	77,800,000	-	20,000,000	345,290,455
Cartera de créditos	13,820,246	28,386,787	126,211,911	526,174,608	381,269,802	1,075,863,354
Cuentas a recibir	3,846,595	1,945,674	-	-	528,194	6,320,463
Inversiones en acciones	-	-	-	-	-	-
Activos fijos	-	-	-	-	37,765,963	37,765,963
Otros activos	-	-	-	-	45,147,294	45,147,294
Provisiones por activos riesgosos	(676,101)	(1,691,749)	(3,437,824)	(13,280,419)	(45,132,043)	(64,218,136)
Total activos	289,231,902	200,131,167	200,574,087	512,894,189	439,579,210	1,642,410,555
Pasivos						
Obligaciones con el publico	334,303,667	260,527	1,342,643	952,111	-	336,858,948
Valores en circulación	221,686,428	220,499,357	565,476,491	96,022,868	83,812	1,103,768,956
Otros pasivos	26,500,710	7,684,164	29,145,384	300,000	-	63,630,258
Total pasivos	582,490,805	228,444,048	595,964,518	97,274,979	83,812	1,504,258,162
Posición neta	(293,258,903)	(28,312,881)	(395,390,431)	415,619,210	439,495,398	138,152,393

Las posiciones netas según se detalla en los cuadros anteriores, se debe principalmente a que, en razón de la naturaleza de los negocios de la Asociación, la mayoría de los préstamos se hacen a largo plazo, mientras que cuentas de pasivos tales como ahorros, certificados financieros, etc., se presentan como exigibles en un año, que aunque en la práctica este plazo de exigibilidad muy raras veces se cumple.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

27. Evaluación de riesgos (continuación)

Razón de liquidez

2014

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	1,223	-
A 30 días ajustada	386	-
A 60 días ajustada	460	-
A 90 días ajustada	472	-
	-	-

Posición

	Valor en libros	Valor de mercado
	<i>(En RD pesos)</i>	
A 15 días ajustada	308,913,995	No disponible
A 30 días ajustada	129,389,532	No disponible
A 60 días ajustada	225,220,421	No disponible
A 90 días ajustada	320,279,181	No disponible
Global meses	-	No disponible
	983,803,129	-

Razón de liquidez

2013

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	1,214	-
A 30 días ajustada	361	-
A 60 días ajustada	519	-
A 90 días ajustada	611	-
	-	-

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

27. Evaluación de riesgos (continuación)

Posición

	Valor en libros	Valor de mercado
	<i>(En RD pesos)</i>	
A 15 días ajustada	308,913,995	No disponible
A 30 días ajustada	129,389,532	No disponible
A 60 días ajustada	225,220,421	No disponible
A 90 días ajustada	320,279,181	No disponible
Global meses	-	No disponible
	983,803,129	-

28. Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros está compuesto como sigue:

2014

	Valor en libros	Valor de mercado
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos financieros:		
Fondos disponibles	226,596,852	226,596,852
Otras inversiones en instrumento de deuda	440,927,853	440,927,853
Cartera de crédito	1,177,415,941	No disponible
Inversiones en acciones	-	-
	1,844,940,646	-
Pasivos financieros:		
Depósitos	343,361,623	343,361,623
Valores en circulación	1,180,838,081	No disponible
	1,524,199,704	-

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

28. Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

2013

	Valor en libros	Valor de mercado
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos financieros:		
Fondos disponibles	196,241,162	196,241,162
Otras inversiones en instrumento de deuda	345,290,455	345,290,455
Cartera de crédito	1,181,439,733	No disponible
Inversiones en acciones	-	No disponible
	1,722,971,350	-
Pasivos financieros:		
Depósitos	360,366,910	360,366,910
Valores en circulación	1,070,018,774	No disponible
	1,430,385,684	-

El valor de mercado de los instrumentos financieros activos o pasivos de la Asociación, no ha podido ser estimado razonablemente debido a que no hay en el país mercados abiertos al público donde se lleven a cabo transacciones con ellos. Los instrumentos financieros, por tanto, son registrados al costo.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

29. Operaciones con partes vinculadas

Las operaciones con partes vinculadas corresponden mayormente a créditos otorgados a personas físicas y morales, según se detalla a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Activos:		
Créditos hipotecarios para la vivienda a vinculados	44,060,771	32,687,460
Créditos de consumo a vinculados	26,828,252	26,731,963
Créditos comerciales a vinculados	17,317,429	9,759,616
	88,206,452	69,179,039
Pasivos:		
Inversiones en certificados financieros y cuentas de ahorros	-	-
	-	-
Ingresos:		
Intereses y comisiones cobradas por créditos hipotecarios a vinculados	3,319,717	2,743,938
Intereses y comisiones cobradas por créditos de consumo a vinculados	2,892,779	2,592,819
Intereses y comisiones cobradas por créditos comerciales a vinculados	2,861,566	1,442,388
	9,074,062	6,779,145
Gastos:		
Intereses pagados por inversión certificados financieros de vinculados	865,034	624,318
	865,034	624,318

Los créditos vinculados a la Administración de la Asociación al 31 de diciembre de 2014 y 2013, préstamos que han sido concedidos a empleados a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas, de conformidad con la política de la Entidad.

30. Fondo de pensiones y jubilaciones

De conformidad con la Ley No. 87-01 sobre Sistema Dominicano de Seguridad Social promulgada el 10 de mayo de 2001, los empleados de mayor antigüedad que laboran en la Asociación están actualmente afiliados a la administradora de pensiones AFP Romana, desde el 3 de marzo de 2003. Sin embargo los demás empleados están afiliados a otras Asociaciones de Fondos de Pensiones. La Ley establece un aporte de un 9.97% de los salarios, correspondiendo al empleado y al empleador absolver el 2.87% y el 7.10% respectivamente.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

30. Fondo de pensiones y jubilaciones (continuación)

Durante el año 2014 y 2013, los aportes realizados al plan se detallan a continuación:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Aportes a la AFP, realizado por la Asociación	1,707,510	1,650,055
Aporte al AFP, realizado por los empleados	689,526	666,703
Aporte al SFS, realizado por la Asociación	1,630,111	1,577,843
Aporte al SFS, realizado por los empleados	899,979	851,923
	4,927,126	4,746,524

31. Transacciones no monetarias

Las transacciones u operaciones no monetarias más significativas de las actividades de financiamiento e inversión ocurridas durante el ejercicio terminado y que complementan el estado de flujos de efectivo, son las siguientes:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
	<i>(En RD pesos)</i>	
Constitución de provisiones para cartera de crédito	13,761,137	7,570,741
Constitución de provisiones para rendimientos por cobrar	1,123,785	1,821,390
Constitución de provisiones para inversiones negociables	24,189	155,369
Constitución para provisiones para otros activos	1,197,679	1,442,414
Constitución de provisiones para contingencias y eventos	278,841	871,047
Constitución de provisión para prestaciones laborales	4,326,473	3,025,727
Depreciación y amortizaciones de equipos y otros activos	3,620,945	3,595,756
Adjudicación de bienes recibidos en recuperación de crédito	38,940,931	26,248,113
Gastos de incobrabilidad de cuentas a recibir	1,821,782	1,982,177
	65,095,762	46,712,734

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

32. Hechos posteriores al cierre

En fecha posterior al cierre del ejercicio 2014, han ocurridos los siguientes eventos:

i) Incremento de Encaje Legal

Mediante la Resolución de fecha 9 de febrero de 2015, el Banco Central de la República Dominicana incrementó el coeficiente de encaje legal en un 2%, pasando del 8.1% al 10.1%, aplicable para las Asociaciones de Ahorros y Préstamos con vigencia a partir del 12 de febrero de 2015.

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

Las notas a los estados financieros requeridas por la Resolución 13-94 y sus modificaciones, la Resolución 2-97, y especialmente la circular SB No. C/012/05 del 30 de septiembre de 2005, establecen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son las siguientes:

- a) Fondos interbancarios
- b) Aceptaciones bancarias
- c) Fondos tomados a préstamos
- d) Obligaciones subordinadas
- e) Reservas técnicas
- f) Responsabilidades
- g) Reaseguros
- h) Utilidad por acción
- j) Información financiera por segmentos

Otras revelaciones:

- a) Operaciones importantes descontinuadas
- b) Cambio en la propiedad inmobiliaria
- c) Perdidas por siniestros
- d) Reclasificación de pasivos de regular significación
- e) Ganancias o pérdidas por ventas de activos fijos u otros activos en subsidiarias, sucursales y oficinas del exterior.
- f) Efectos de cambio en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos y valores.

ASOCIACION ROMANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS

Notas sobre los Estados Financieros (continuación)

34. Otras revelaciones

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no existían las siguientes declaraciones adicionales para revelar en los estados financieros:

- a) Operaciones importantes descontinuadas, indicando la fecha en que ocurrió el evento.
- b) Reclasificación de pasivos de regular significación.
- c) Ganancias o pérdidas por venta de activos fijos u otros activos, en subsidiarias, sucursales y oficinas en el exterior.
- d) Pérdidas originadas por siniestros.
- e) Efectos de cambios en el valor del mercado sobre el valor en libro de las inversiones en títulos valores.
- f) Instrumentos financieros, arrendamientos, publicidad, servicios y otros.

35. Reclasificaciones

Algunas de las cifras de los estados financieros del año anterior fueron reclasificadas a fin de conformarlas con la presentación de los estados financieros al 31 de diciembre de 2014.