

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
(Valores en DOP)

<b>ACTIVOS</b>	<b><u>31 de diciembre de 2023</u></b>	<b><u>31 de diciembre de 2022</u></b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>		
Caja	630,618,750	561,686,824
Banco Central	2,942,498,363	4,482,575,515
Bancos del país	4,396,291,838	2,313,423,291
Bancos del exterior	41,134,638	62,707,299
Equivalentes de efectivo	64,649,566	57,984,309
Rendimientos por cobrar	292,435	495,072
<b>Subtotal</b>	<b><u>8,075,485,590</u></b>	<b><u>7,478,872,310</u></b>
<b>Inversiones</b>		
Disponibles para la venta	21,676,740,731	16,526,583,686
Mantenidas hasta el vencimiento	465,342,036	154,674,730
Provisiones para inversiones	(8,199,417)	(3,753,109)
<b>Subtotal</b>	<b><u>22,133,883,350</u></b>	<b><u>16,677,505,307</u></b>
<b>Cartera de créditos</b>		
Vigente	50,603,111,969	45,792,928,124
Reestructurada	42,006,764	5,934,586
En mora (de 31 a 90 días)	7,722,784	6,907,460
Vencida (más de 90 días)	652,416,259	602,174,070
Cobranza judicial	170,953,653	98,366,549
Rendimientos por cobrar	529,913,517	500,885,053
Provisiones para créditos	(1,637,572,031)	(1,355,162,481)
<b>Subtotal</b>	<b><u>50,368,552,915</u></b>	<b><u>45,652,033,361</u></b>
<b>Cuentas por cobrar</b>	<b>118,471,109</b>	<b>99,821,357</b>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto</b>	<b>75,431,332</b>	<b>10,702,898</b>
<b>Propiedades, muebles y equipos, neto</b>	<b>2,206,513,370</b>	<b>2,154,687,444</b>
<b>Otros activos</b>		
Cargos diferidos	2,095,571,834	1,041,180,073
Activos diversos	239,594,092	140,595,646
<b>Subtotal</b>	<b><u>2,335,165,926</u></b>	<b><u>1,181,775,719</u></b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b><u>85,313,503,592</u></b>	<b><u>73,255,398,396</u></b>

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
**(Valores en DOP)**

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVOS</b>		
<b>Depósitos del público</b>		
De ahorro	24,831,243,289	24,466,391,268
A plazo	30,679,510,461	25,581,707,880
<b>Subtotal</b>	<b>55,510,753,750</b>	<b>50,048,099,148</b>
<b>Depósitos de entidades financieras del país y del exterior</b>		
De entidades financieras del país	2,973,420,988	1,455,689,511
<b>Subtotal</b>	<b>2,973,420,988</b>	<b>1,455,689,511</b>
<b>Fondos tomados a préstamo</b>		
Del Banco Central	2,392,958,690	1,772,612,160
Intereses por pagar	1,829,769	5,846,446
<b>Subtotal</b>	<b>2,394,788,459</b>	<b>1,778,458,606</b>
<b>Otros pasivos</b>	<b>1,883,213,217</b>	<b>1,472,029,913</b>
<b>Obligaciones asimilables de capital</b>		
Obligaciones subordinadas	5,585,504,110	3,038,942,466
<b>Subtotal</b>	<b>5,585,504,110</b>	<b>3,038,942,466</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>68,347,680,524</b>	<b>57,793,219,644</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
Reservas patrimoniales	1,973,904,826	1,973,904,826
Resultados acumulados ejercicios anteriores	13,497,750,076	12,526,225,926
Resultados del ejercicio	1,494,168,166	962,048,000
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>16,965,823,068</b>	<b>15,462,178,752</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>85,313,503,592</b>	<b>73,255,398,396</b>
Cuentas contingentes	8,497,993,371	5,630,039,297
Cuentas de orden	192,353,538,013	184,108,670,646

ASOCIACION CIBAO DE AHORROS Y PRESTAMOS - PRESIDENCIA EJECUTIVA  
Firmado digitalmente por ASOCIACION CIBAO DE AHORROS Y PRESTAMOS - PRESIDENCIA EJECUTIVA  
Fecha: 2024.01.23 11:40:50 -04'00'

**José Luis Ventura Castaños**  
**Presidente Ejecutivo**

LUIS ALBERTO PEÑA PERALTA  
Firmado digitalmente por LUIS ALBERTO PEÑA PERALTA  
Fecha: 2024.01.23 09:17:08 -04'00'

**Luis A. Peña P.**  
**Vicepresidente de Administración y Finanzas**

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR EL PERÍODO DE DOCE MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
**(Valores en DOP)**

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
<b>Ingresos financieros</b>		
Intereses por disponibilidades	320,319,087	101,883,824
Intereses por cartera de créditos	6,221,118,927	4,526,789,576
Intereses por inversiones	1,605,450,315	1,536,577,094
Ganancia en venta de inversiones	258,752,331	158,247,886
<b>Subtotal</b>	<b>8,405,640,660</b>	<b>6,323,498,380</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses por captaciones	(2,533,610,192)	(1,375,407,432)
Intereses por financiamientos	(442,228,544)	(403,026,092)
Pérdidas en venta de inversiones	(32,108,698)	(54,449,509)
<b>Subtotal</b>	<b>(3,007,947,434)</b>	<b>(1,832,883,033)</b>
<b>MARGEN FINANCIERO BRUTO</b>	<b>5,397,693,226</b>	<b>4,490,615,347</b>
Provisiones para cartera de créditos	(530,861,750)	(285,392,577)
<b>MARGEN FINANCIERO NETO</b>	<b>4,866,831,476</b>	<b>4,205,222,770</b>
<b>Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio</b>	<b>3,164,571</b>	<b>(27,594,550)</b>
<b>Otros ingresos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	503,820,185	416,880,638
Comisiones por cambio	79,906,559	72,559,055
Ingresos diversos	303,177,411	235,024,729
<b>Subtotal</b>	<b>886,904,155</b>	<b>724,464,422</b>
<b>Otros gastos operacionales</b>		
Comisiones por servicios	(196,318,519)	(160,306,265)
Comisiones por cambio	(1,381,733)	(1,587,797)
<b>Subtotal</b>	<b>(197,700,252)</b>	<b>(161,894,062)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL BRUTO</b>	<b>5,559,199,950</b>	<b>4,740,198,580</b>
<b>Gastos operativos</b>		
Sueldos y compensaciones al personal	(2,057,539,165)	(1,916,114,134)
Servicios de terceros	(501,553,272)	(432,258,162)
Depreciaciones y amortizaciones	(160,049,424)	(159,959,520)
Otros gastos	(1,201,336,349)	(971,658,789)
<b>Subtotal</b>	<b>(3,920,478,210)</b>	<b>(3,479,990,605)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL NETO</b>	<b>1,638,721,740</b>	<b>1,260,207,975</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>		
Otros ingresos	207,029,656	214,318,831
Otros gastos	(77,569,941)	(68,316,716)
<b>Subtotal</b>	<b>129,459,715</b>	<b>146,002,115</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1,768,181,455</b>	<b>1,406,210,090</b>
Impuesto sobre la renta	(274,013,289)	(184,444,820)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>1,494,168,166</b>	<b>1,221,765,270</b>

ASOCIACION CIBAO DE AHORROS Y PRESTAMOS - PRESIDENCIA EJECUTIVA  
Firmado digitalmente por ASOCIACION CIBAO DE AHORROS Y PRESTAMOS - PRESIDENCIA EJECUTIVA  
Fecha: 2024.01.23 11:42:18 -04'00'

**José Luis Ventura Castaños**  
**Presidente Ejecutivo**

LUIS ALBERTO PEÑA PERALTA  
Firmado digitalmente por LUIS ALBERTO PEÑA PERALTA  
Fecha: 2024.01.23 09:18:08 -04'00'

**Luis A. Peña P.**  
**Vicepresidente de Administración y Finanzas**

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERÍODO DE DOCE MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
**(Valores en DOP)**

	<b>31 de diciembre de 2023</b>	<b>31 de diciembre de 2022</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Intereses cobrados por créditos	6,171,617,537	4,450,876,649
Otros ingresos financieros cobrados	2,118,862,564	2,114,256,989
Otros ingresos operacionales cobrados	877,674,350	688,203,761
Intereses pagados por captaciones	(2,533,610,192)	(1,375,407,432)
Intereses pagados por financiamientos	(402,849,769)	(405,236,493)
Gastos generales y administrativos pagados	(3,735,476,397)	(3,308,306,621)
Otros gastos operacionales pagados	(197,700,252)	(161,894,062)
Impuesto sobre la renta pagado	(239,567,165)	(203,085,633)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	(708,586,768)	221,018,996
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>1,350,363,908</b>	<b>2,020,426,154</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
(Aumento) Disminución en inversiones	(5,426,665,752)	4,629,461,497
Créditos otorgados	(18,490,696,119)	(22,167,723,465)
Créditos cobrados	13,222,222,772	13,315,939,456
Adquisición de propiedades, muebles y equipos	(228,484,349)	(110,987,060)
Producto de la venta de propiedades, muebles y equipos	665,879	5,260,119
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	68,474,333	58,490,596
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<b>(10,854,483,236)</b>	<b>(4,269,558,857)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Captaciones recibidas	46,945,231,220	53,941,609,555
Devolución de captaciones	(39,964,845,141)	(50,768,214,391)
Operaciones de fondos tomados a préstamos	8,440,214,716	4,029,889,621
Operaciones de fondos pagados	(7,819,868,187)	(4,895,484,182)
Emisión de deuda convertible en capital	2,500,000,000	-
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>10,100,732,608</b>	<b>2,307,800,603</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>596,613,280</b>	<b>58,667,900</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL PERÍODO</b>	<b>7,478,872,310</b>	<b>7,420,204,410</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b>8,075,485,590</b>	<b>7,478,872,310</b>

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL PERÍODO DE DOCE MESES TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022**  
**(Valores en DOP)**

	<u>31 de diciembre de 2023</u>	<u>31 de diciembre de 2022</u>
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>		
Resultado del ejercicio	1,494,168,166	1,221,765,270
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:</b>		
Provisiones constituidas:		
Cartera de créditos	530,861,750	285,392,577
Otras provisiones	-	5,260,000
Depreciaciones y amortizaciones	162,880,392	159,959,520
Impuesto sobre la renta diferido, neto	-	(62,807,166)
Pérdida (Ganancia) en venta de propiedades, muebles y equipos	(665,879)	(5,260,119)
Pérdida (Ganancia) en venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(36,771,172)	(30,086,904)
Efecto de fluctuación cambiaria, neto	(12,394,376)	(8,666,111)
Amortización de descuento en inversiones	(75,340,121)	(19,018,145)
Amortización de prima en inversiones	233,803,591	203,069,668
Gasto por incobrabilidad de cuentas por cobrar	20,863,279	9,755,991
Activos descargados y reconocidos como gastos	13,778,030	20,604,486
Efecto en el resultado de las obligaciones de beneficios a empleados	8,343,391	-
Bien inmueble adjudicado después de ser castigado	(5,000,000)	-
Gastos por recuperar	2,926,424	-
Gastos por incobrabilidad de activos diversos	245,900	-
Cambios netos en activos y pasivos:		
Rendimientos por cobrar	(241,515,331)	100,744,357
Cuentas por cobrar	(42,489,844)	3,844,469
Cargos diferidos	(1,054,391,761)	4,252,904
Activos diversos	(99,244,346)	(111,314,321)
Intereses por pagar	42,544,966	(2,210,401)
Otros pasivos	407,760,849	245,140,079
Total de ajustes	<u>(143,804,258)</u>	<u>798,660,884</u>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b><u>1,350,363,908</u></b>	<b><u>2,020,426,154</u></b>

ASOCIACION CIBAO DE AHORROS Y PRESTAMOS - PRESIDENCIA EJECUTIVA  
Firmado digitalmente por ASOCIACION CIBAO DE AHORROS Y PRESTAMOS - PRESIDENCIA EJECUTIVA  
Fecha: 2024.01.23 11:40:10 -04'00'

**José Luis Ventura Castaños**  
**Presidente Ejecutivo**

LUIS ALBERTO PEÑA PERALTA  
Firmado digitalmente por LUIS ALBERTO PEÑA PERALTA  
Fecha: 2024.01.23 09:18:45 -04'00'

**Luis A. Peña P.**  
**Vicepresidente de Administración y Finanzas**

**ASOCIACIÓN CIBAO DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO**  
**ACUMULADO AL CORTE DE DICIEMBRE DE 2023**  
 (Valores en DOP)

	<b>Reservas Patrimoniales</b>	<b>Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores</b>	<b>Resultados del Ejercicio</b>	<b>Total Patrimonio</b>
<b>Saldos al 1 de enero de 2023</b>	<b>1,973,904,826</b>	<b>12,526,225,926</b>	<b>962,048,000</b>	<b>15,462,178,752</b>
Transferencia a resultados acumulados	-	962,048,000	(962,048,000)	-
Resultado del ejercicio	-	-	1,494,168,166	1,494,168,166
Ajuste por participación en inversiones en asociadas (cambio manual de contabilidad)	-	-	-	-
Ganancias (Pérdidas) no realizada en inversiones a valor razonable con cambios en el patrimonio	-	-	-	-
Ganancias actuariales por obligaciones de beneficios a empleados	-	9,476,150	-	9,476,150
Impuesto diferido sobre ganancias actuariales	-	-	-	-
Transferencia a otras reservas patrimoniales	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2023</b>	<b>1,973,904,826</b>	<b>13,497,750,076</b>	<b>1,494,168,166</b>	<b>16,965,823,068</b>

ASOCIACION CIBAO DE AHORROS Y PRESTAMOS - PRESIDENCIA EJECUTIVA  
 Firmado digitalmente por ASOCIACION CIBAO DE AHORROS Y PRESTAMOS - PRESIDENCIA EJECUTIVA  
 Fecha: 2024.01.23 11:41:48 -04'00'

**José Luis Ventura Castaños**  
**Presidente Ejecutivo**

LUIS ALBERTO PEÑA PERALTA  
 Firmado digitalmente por LUIS ALBERTO PEÑA PERALTA  
 Fecha: 2024.01.23 09:19:21 -04'00'

**Luis A. Peña P.**  
**Vicepresidente de Administración y Finanzas**