

# CONTENIDO

Indicadores Financieros.....	4
El entorno económico nacional e internacional.....	5-14
Postulados filosóficos .....	15
Estructura Institucional.....	18
Reseña Histórica de la Asambleas Celebradas.....	19
Informe de Gobierno Corporativo.....	19
Nicho de mercado más Preponderante .....	22
Responsabilidad Social .....	23
Mensaje del presidente del Consejo de Directores .....	27
Mensaje del Gerente General.....	31
Logros .....	34
Actividades y eventos desarrollados durante el año 2013 .....	35
Informe del Comisario de Cuentas.....	42
Estados Financieros Auditados .....	43



# Armonía de la Naturaleza

*Cada flor es una vida  
creada a la luz de un árbol de sombras  
para la trascendencia del hombre y sus sueños...*



## Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos

# INDICADORES FINANCIEROS

(EN RD\$ y %)

INDICADORES	AÑO 2013	AÑO 2012
Activos totales	2,685,866,572	2,451,408,636
Cartera de Crédito	1,847,614,697	1,527,206,206
Pasivos	2,280,793,724	2.106,190.093
Patrimonio	405,072,848	345,218,543
Beneficio Neto	59,854,305	55,699,054
Indice de Solvencia	20.18%	20.10%
Morosidad Cartera de Crédito	1.51%	1.79%

# DESEMPEÑO MACROECONÓMICO 2013

De acuerdo a los resultados preliminares de la economía divulgados por el Banco Central, el crecimiento del PIB en 2013 fue de 4.1%, situado por encima de las propias expectativas de las autoridades que lo habían estimado en 3.0%. Este desempeño fue el resultado tanto de los estímulos fiscales y monetarios combinados adoptados a mediados del pasado año, como de la recuperación progresiva de la economía internacional.

## PIB POR SECTORES ENERO-DICIEMBRE 2012-2013



Es notable la recuperación que se produjo en el sector de la construcción (7.3%) y el repunte de Hoteles, Bares y Restaurantes, reflejo de la aceleración de la llegada de turistas en el segundo semestre del año. De igual manera las comunicaciones mostraron mayor dinamismo, al igual que lo hicieron las zonas francas. La intermediación financiera que agrupa a las instituciones financieras y de seguros, tuvieron un buen desempeño.

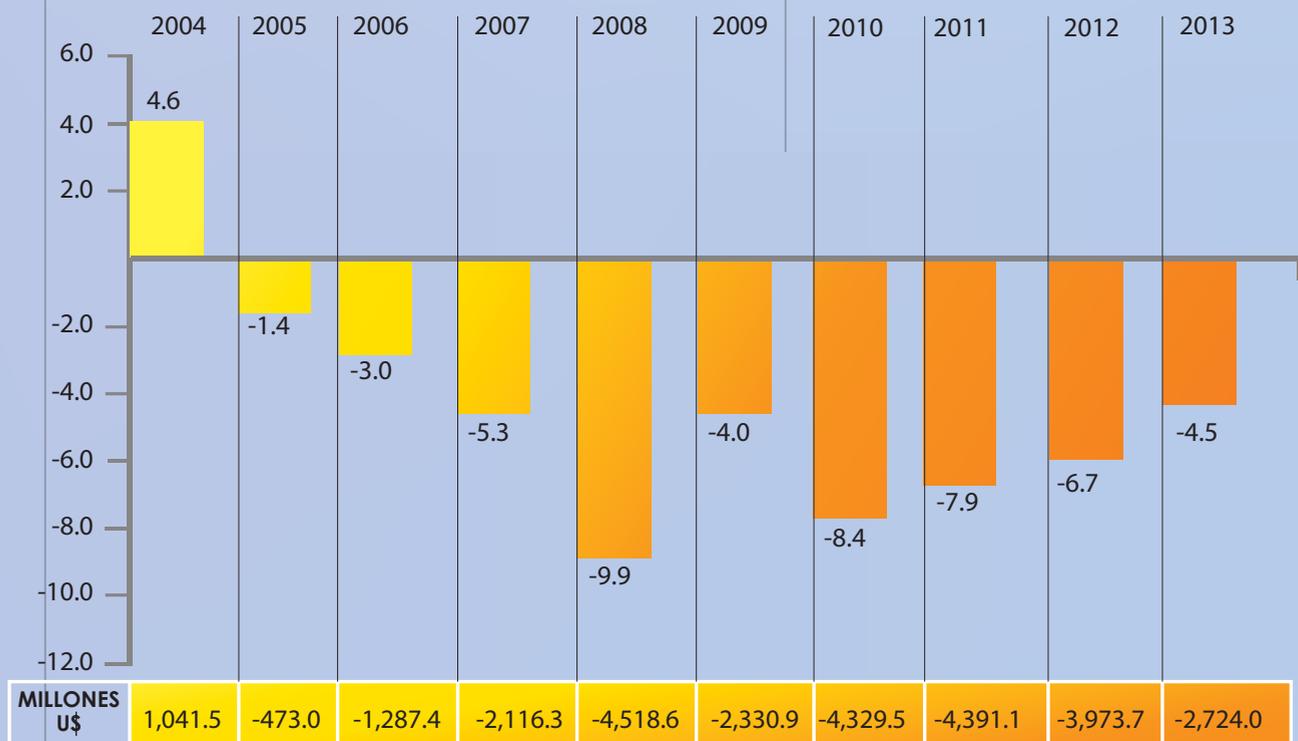
Durante el 2013, se crearon 96,261 empleos netos, de los cuales es relevante destacar que 69,801 fueron en el sector formal, lo que pudiera ser un punto de inflexión en la tendencia de expansión del empleo no formal. Hubo una declinación del empleo informal igual a 26,460 empleos. La tasa de desocupación ampliada fue de 15.0%.

En lo que atañe al sector público el Ministerio de Hacienda informó que de acuerdo a cifras preliminares el déficit fiscal había cerrado en aproximadamente 2.7% del PIB, que es lo que estaba proyectado en el Presupuesto de la Nación. Si esa cifra se confirma, implicaría una mejoría sustancial del balance público con respecto a 2012.

En el sector externo la balanza por cuenta corriente registró un déficit de 4.5% del PIB, igual a US\$2,724 millones, inferior a los años anteriores. Los factores principales que explican esa mejoría relativa son el incremento de las exportaciones de oro (US\$1,152 millones) por el reinicio de estas actividades, y la expansión del turismo cuyos ingresos en divisas superaron los US\$5,000 millones. En adición se produjo una reducción del monto de las importaciones en US\$864.5 millones, entre otras cosas por una factura de petróleo más baja.

## CUENTA CORRIENTE DE BALANZA DE PAGOS

EN MILLONES US\$ Y %PIB



La cuenta de capitales fue positiva en US\$4,257.4 millones, lo que permitió absorber el déficit en cuenta corriente y acumular reservas internacionales por US\$846.9 millones. De estos capitales, US\$2,078.6 correspondieron a inversión extranjera directa, mientras que US\$1,776.9 millones fueron colocaciones de bonos soberanos en su mayor parte.

El flujo sectorial de la inversión extranjera directa se redistribuyó entre varios sectores, siendo los principales energía con US\$443.3 millones, comercial con US\$383.6 millones, bienes raíces con US\$273.6 millones, y turismo con US\$256.5 millones.

Por su parte la inflación quedó por debajo de la meta establecida y terminó en 3.9%, y el tipo de cambio tuvo una depreciación de un 6.0% debido a la prudencia con que las autoridades monetarias y financieras manejaron la política monetaria evitando así las presiones que sobre el tipo de cambio afectaron a la mayoría de los países de América Latina y el Caribe.

## INFLACION ANUALIZADA



## PERSPECTIVAS 2014

Conforme a las proyecciones y supuestos contenidos en el Presupuesto General de la Nación y en la Programación Monetaria del Banco Central, se estima que la economía dominicana crecerá en este año 2014 entre 4.5%-5.0%, con estabilidad de precio pues la inflación estaría situada entre 4.5%-5.0%; con estabilidad en el tipo de cambio; y con una política monetaria acorde con la meta de inflación y del comportamiento de las finanzas públicas que proyecta un déficit similar al del 2013, es decir, un 27.% del PIB.

Estas perspectivas se sustentan, por un lado, en las previsiones de crecimiento más acelerado de la economía internacional, tanto europea como de los Estados Unidos, que podría ejercer mayor presión de demanda de bienes originados en el país, en la estimación de que los precios del petróleo se mantendrán a niveles aproximados a los del año pasado, y en que podrían originarse flujos mayores de turistas, incluyendo la temporada baja.

Por otro lado, en el plano interno ya el ajuste fiscal ha sido realizado en su mayor parte, lo que deja espacio para una recomposición en el flujo de gasto y, a su vez, permitiría una política monetaria con mayores grados de libertad. Asimismo, en el hecho de que hay inversiones privadas programadas, incluyendo en las zonas francas que se encuentran en pleno proceso de diversificación.

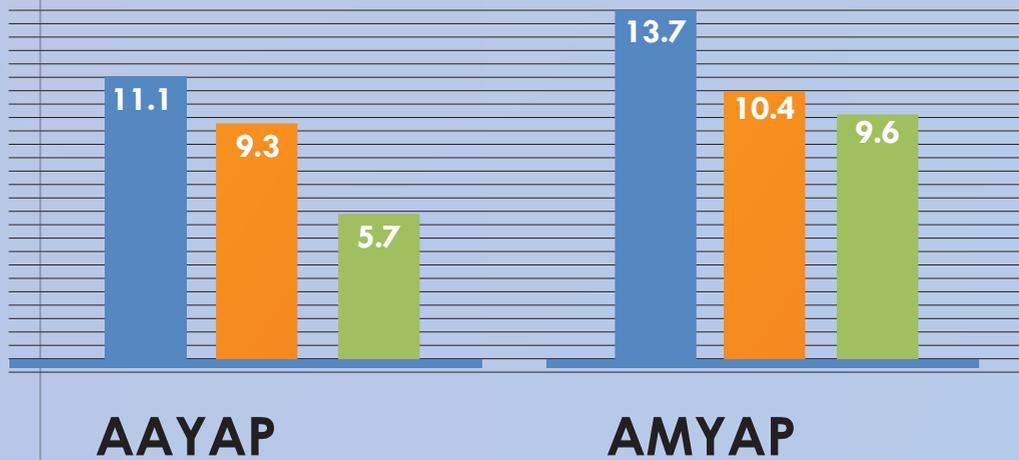
Las autoridades han reiterado que darán seguimiento a la política de reducción de los estímulos monetarios en Estados Unidos, que podría provocar la disminución de los flujos de capitales hacia los países de la región, a los conflictos políticos que afectan a Venezuela, principal suministrador de petróleo crudo con financiamiento preferencial al presupuesto público, y a la tendencia a la caída del precio de los bienes primarios, para de esa forma evitar presiones no deseadas sobre el sector externo de la economía.

## DESEMPEÑO FINANCIERO

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos incrementó su participación en el total de activos del sistema de ahorros y préstamos al pasar de 2.1% en el 2012 a 2.2% al finalizar el 2013, pero sobre todo y lo que ha sido siempre el resultado de las políticas y decisiones de negocio emanadas del Consejo de Directores y la Alta Gerencia, la entidad logró preservar e incrementar sus resultados, los niveles de rentabilidad, la eficiencia así como la calidad y cobertura de sus activos de riesgos.

### CRECIMIENTO ACTIVOS TOTALES

2011 ■ 2012 ■ 2013 ■



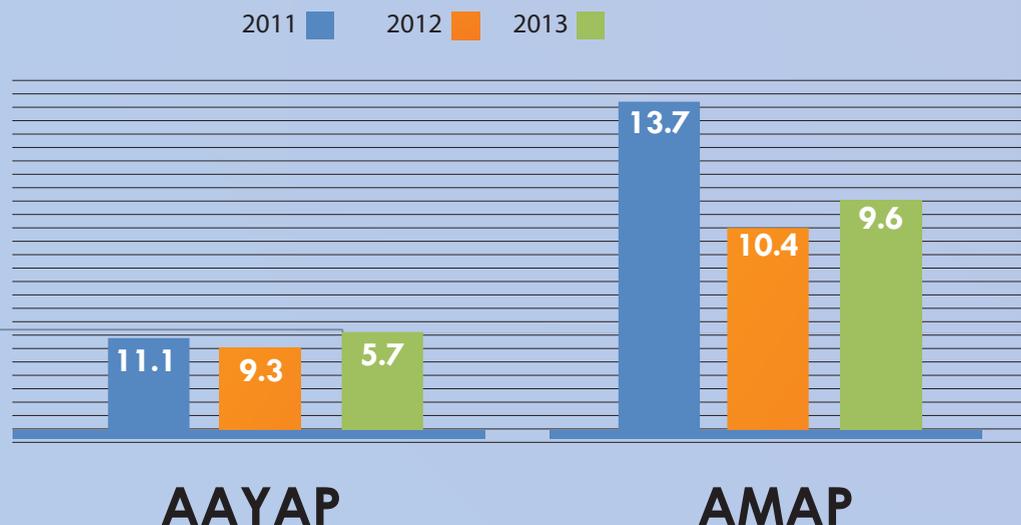
En el pasado año los activos totales de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos crecieron en 9.6%, nivel situado por encima del consolidado del sistema de ahorros y préstamos y, lo que es más relevante, se produjo una mejor y equilibrada composición en el renglón de los activos. En efecto, la cartera de préstamos bruta además de crecer en 20.8% constituyó una parte más importante dentro del renglón de los activos, pues pasó de representar el 60.8% de sus activos en el 2012 para alcanzar el 67.2% en el 2013, como puede apreciarse en el gráfico a continuación:

## COMPOSICION ACTIVOS TOTALES AMAP DICIEMBRE 2011-2013



Como se expresó anteriormente la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos de manera permanente mantiene un control riguroso sobre los niveles de cartera vencida. Este coeficiente fue de 1.5% en el 2013. Y, sobre todo, mantiene vigilancia continua sobre la cobertura por concepto de cartera vencida y en cobranza judicial, siendo el coeficiente de la entidad uno de los más elevados de todo el sistema financiero en su conjunto.

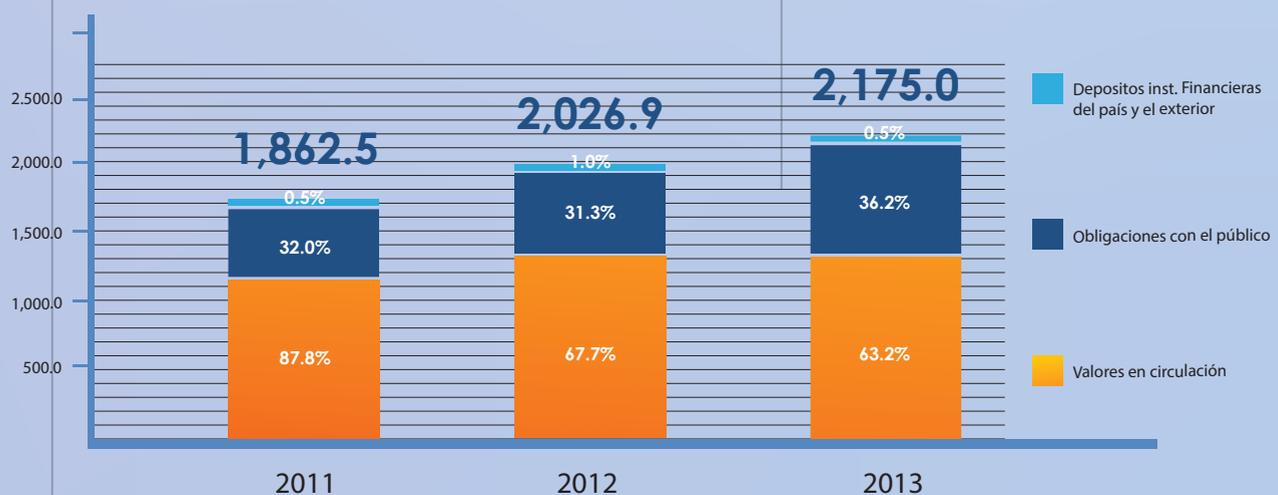
## COBERTURA PARA CARTERAS VENCIDAS Y EN COBRANZA JUDICIAL



Por el lado de los pasivos se observa también una composición más equilibrada, en razón de que las obligaciones con el público ascendieron a RD\$ 788.3 millones, lo que representa un participación porcentual de 36.2% del total de los pasivos, habiendo sido dicha participación en el 2012 de un 31.3%.

Los valores en circulación al 31 de diciembre del 2013 fueron de RD\$ 1,375.6 millones, es decir, representaron un 63.2% de los depósitos totales cuando en el 2012 representaban el 67.7%.

## COMPOSICIÓN DE DEPOSITOS TOTALES AMAP DICIEMBRE 2011-2013



En adición, es importante destacar que los depósitos de bajo costo como porcentaje del total de activos crecieron en 29.3% para alcanzar el monto de RD\$ 788.1 millones, muy por encima de la tasa de crecimiento de las demás entidades que conforman el sistema de ahorros y préstamos.

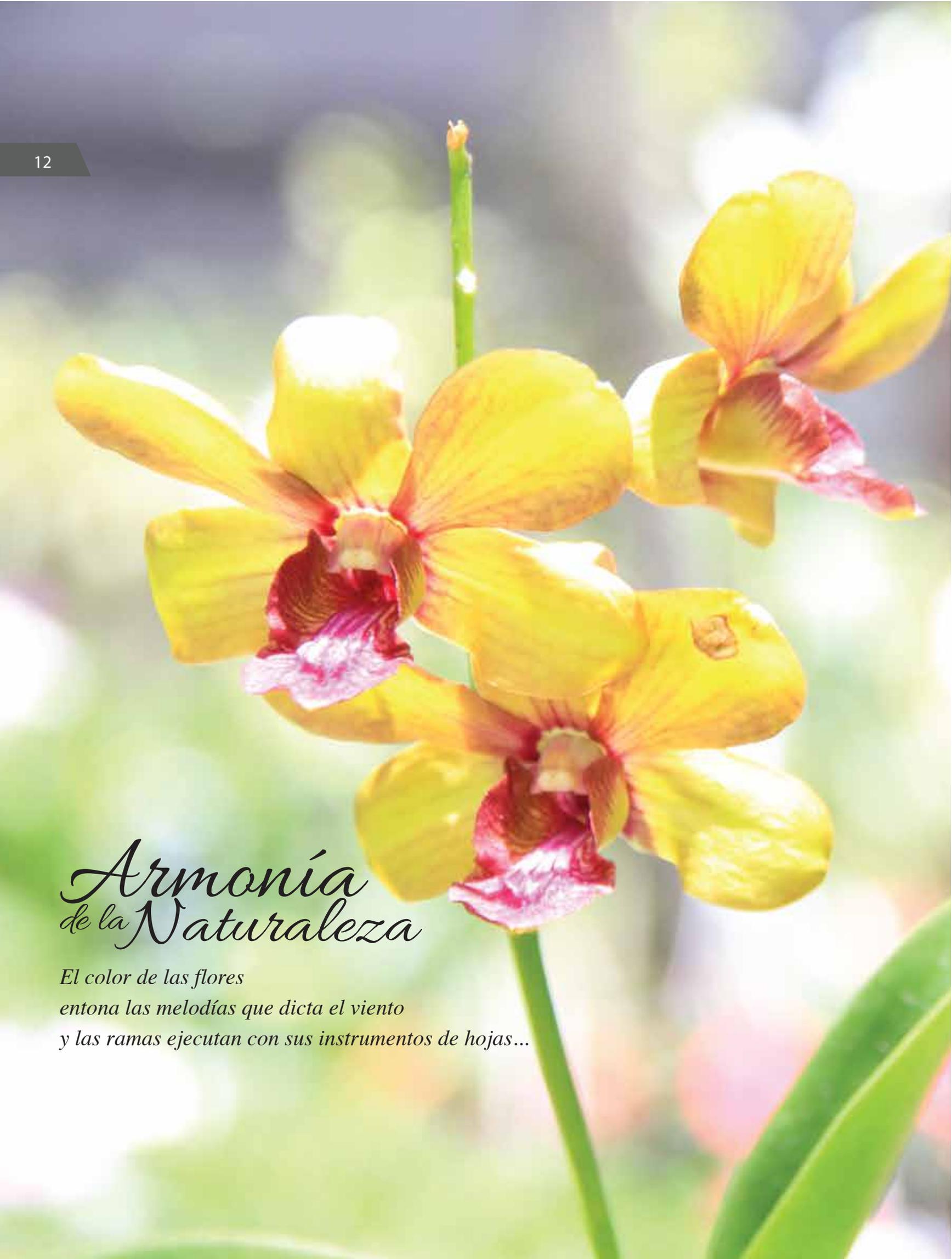
Al 31 de diciembre del 2013 el patrimonio de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos era de RD\$ 405.1 millones, lo que implica un crecimiento de 17.3% comparado con los RD\$ 345.2 millones a diciembre del 2012.

La rentabilidad del patrimonio y de los activos se incrementó en comparación con el mismo período del año anterior alcanzado la primera un nivel más elevado que el resto del sistema de ahorros y préstamos en razón de que la institución mantuvo sus costos monetarios y administrativos controlados, inclusive por debajo de las demás entidades.

La tasa activa efectiva fue de 16.1%, mientras que la tasa pasiva efectiva fue de 5.0% por lo que el margen de intermediación fue de 11.2%.

Cuando se analiza el estado de resultados en función de los ingresos financieros se debe destacar que la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos mantuvo gastos operativos por debajo del resto de las instituciones, lo que unido a los factores mencionados más arriba le permitieron a la entidad lograr beneficios netos por un monto de RD\$ 59.9 millones.

Es de destacarse que conforme a los resultados señalados la Asociación Mocana ha estado inmersa en un proceso en los últimos años de fortalecimiento y reducción de las principales vulnerabilidades. Dicho proceso la ha llevado a situarse en lugares prominentes dentro del conjunto de las asociaciones, al haber mejorado todos los indicadores, en especial los cualitativos. Dada la naturaleza cambiante y de la persistencia de retos y riesgos, este proceso es continuo, tal y como lo ha planteado la Alta gerencia y el Consejo de Administración.



# *Armonía de la Naturaleza*

*El color de las flores  
entona las melodías que dicta el viento  
y las ramas ejecutan con sus instrumentos de hojas...*



LUIS MANUEL GUZMAN

GABRIEL A. GUZMAN M.

OMAR A. TAVERAS LOPEZ

MANUEL DE JS. RUIZ B.

J. R. DANILO RAMIREZ F.

ANDRES PAINO HENRIQUEZ T.

JULIO MANUEL RAMIREZ MEDINA

DANILO E. RANCIER LEVY

EMILIO LULO GITTE

# CONSEJO DE DIRECTORES





*La que Siempre te da Más*

## POSTULADOS FILOSOFICOS

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, como entidad mutualista, se perfila como una institución visionaria, en búsqueda de innovaciones continuas y de valor agregado a los servicios que ofertamos, creando alianzas estratégicas para cumplir con su deber de velar y robustecer los intereses de sus asociados.

## MISION

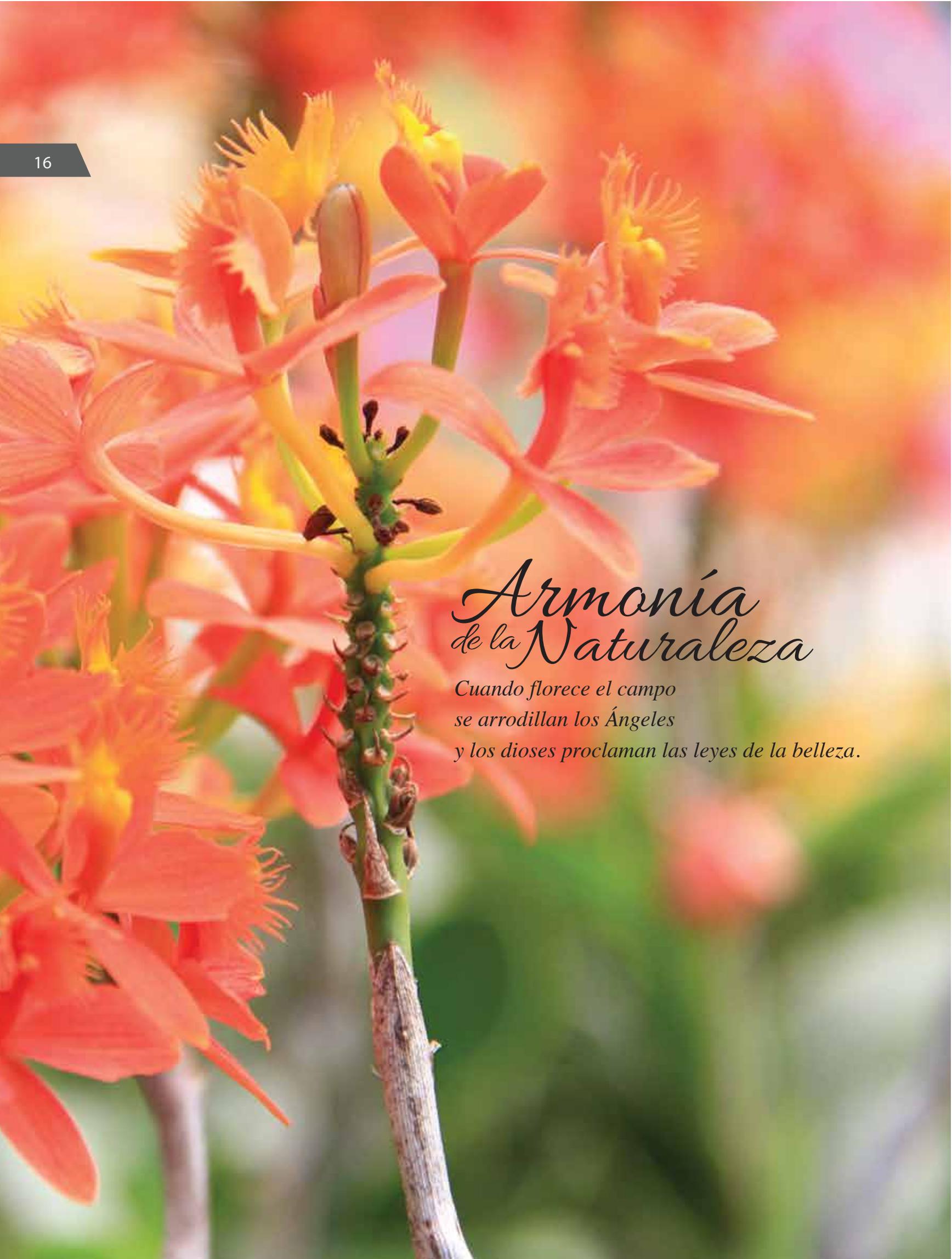
Somos una institución mutualista que oferta productos y servicios financieros basados en la excelencia en el servicio, en tiempo oportuno y accesibilidad a dichos servicios con colaboradores altamente calificados y el uso de tecnología de punta. Estamos comprometidos con el desarrollo económico y social de los usuarios de los servicios y productos que ofertamos a través de la satisfacción de sus necesidades.

## VISION

Ocupar una posición preferencial como asociación de ahorros y préstamos, en los próximos tres años, a través de un crecimiento sostenido en la oferta diversa de productos y servicios, en la cantidad de clientes, los volúmenes de negocios y la realización de operaciones que permitan la sostenibilidad en el tiempo de la institución.

## VALORES INSTITUCIONALES

Honestidad, prudencia, Credibilidad,  
Responsabilidad Social, Espíritu de Servicio



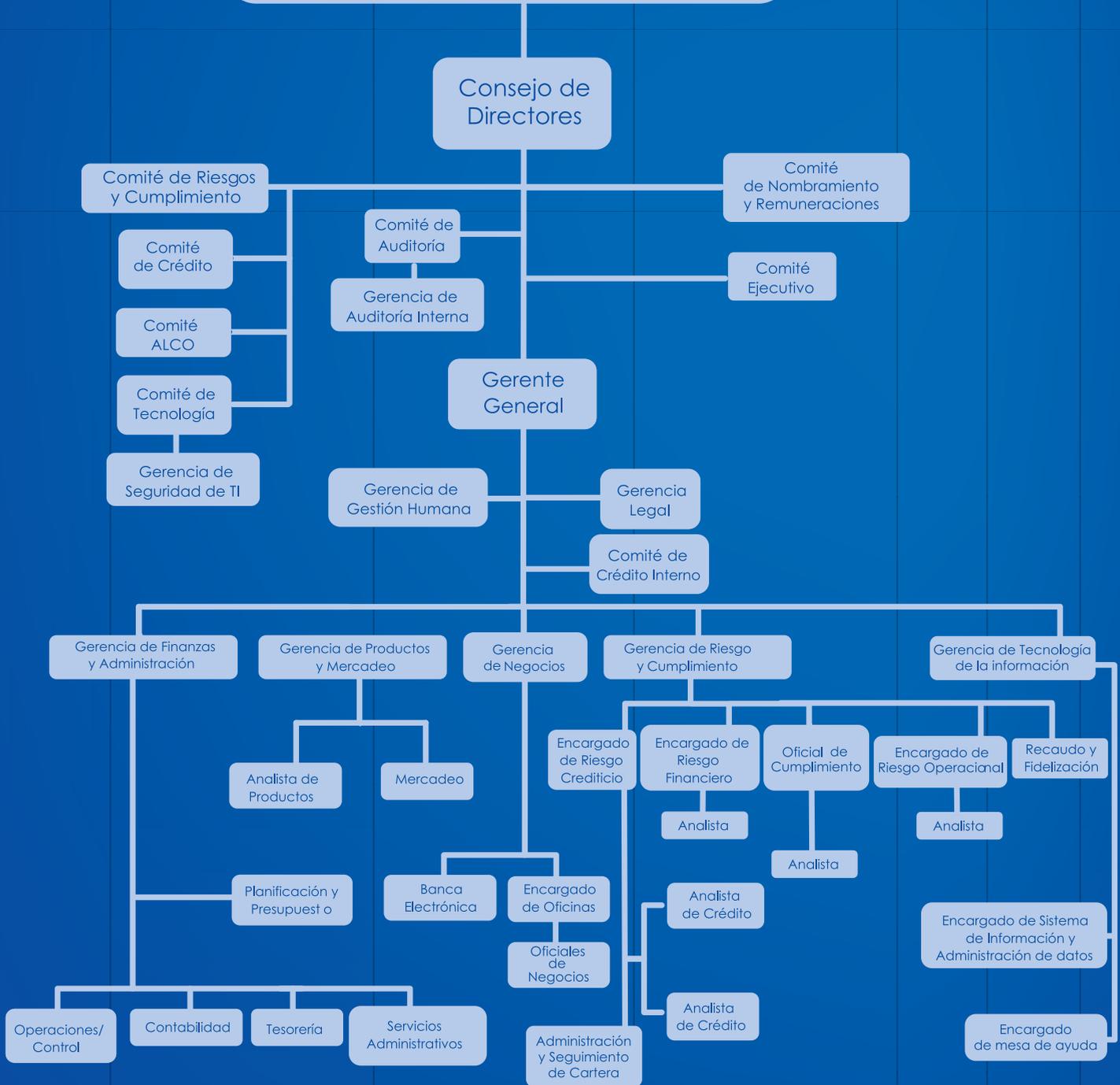
# *Armonía de la Naturaleza*

*Cuando florece el campo  
se arrodillan los Ángeles  
y los dioses proclaman las leyes de la belleza.*



# ESTRUCTURA INSTITUCIONAL

## Asamblea General de Depositantes



# RESEÑA HISTORICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS

## RESEÑA HISTORICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda celebró su Asamblea General Ordinaria Anual el viernes 4 de abril de 2014.

En dicha asamblea fueron conocidos los puntos siguientes:

Informe del Consejo de Directores sobre el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2013; Informe del Comisario de cuentas; Discusión de los Informes del Consejo de Directores y del Comisario y aprobación, enmienda o rechazo de las cuentas cerradas al 31 de diciembre de 2013; Descargo relativo a los actos del Consejo de Directores y del Gerente. General; Conocer el Informe sobre Gobierno Corporativo del año 2013; Designación del Comisario de Cuentas y su suplente, por un período de un año y elección de directores independientes, por un período de tres (3) años.

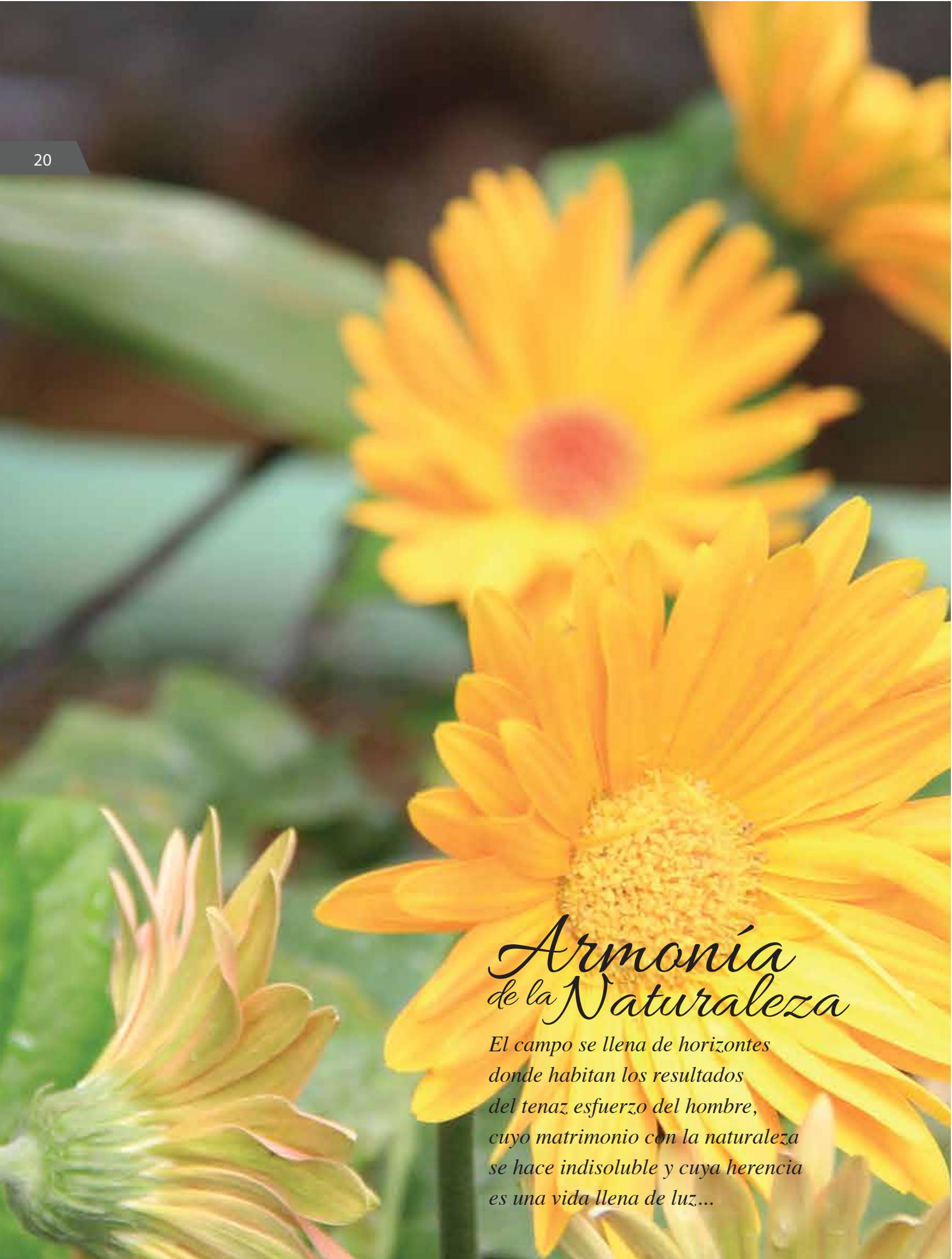
## GOBIERNO CORPORATIVO

El Gobierno Corporativo y la Estructura Organizacional de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos se rigen por criterios acordes a la normativa vigente y según sanas prácticas aceptadas por los organismos reguladores y supervisores del sistema.

En la estructura se pueden distinguir varios niveles de jerarquía, tales como Asamblea General de Depositantes, Consejo de Directores, Presidencia y la Gerencia General. En las funciones de negocios y de supervisión se encuentran los gerentes y encargados de Departamentos, tales como Finanzas y Administración, Negocios, Productos y Mercadeo, Riesgo y Cumplimiento y Tecnología de la Información (TI), Auditoría Interna, Gestión Humana, Legal y la Gerencia de Seguridad de TI. En la base de la organización están las posiciones ocupadas por asistentes y auxiliares, entre otros puestos.

La estructura más arriba descrita es apoyada en sus ejecutorias por diversos comités, debidamente aprobados por el Consejo de Directores, entre los que podemos citar: Comité Ejecutivo, Préstamos, Activos y Pasivos (ALCO), Auditoría Interna, Riesgo y Cumplimiento, Nombramiento y Remuneraciones y Tecnología de la Información. Estos comités permiten una gestión más participativa, pues las decisiones se toman de manera colegiada.

Al final del ejercicio fiscal año 2013, el Consejo de Directores realizó una autoevaluación del organismo, en la que se consigna el cumplimiento de los miembros del Consejo de Directores a las normativas internas, al Reglamento del Consejo de Directores, Código de Ética y Conducta y su participación y contribuciones tanto en los diversos comités institucionales, como en el Consejo de Directores. Dicha autoevaluación contempla las recomendaciones de los directores para el logro de una mejor gestión de la entidad.



## *Armonía de la Naturaleza*

*El campo se llena de horizontes  
donde habitan los resultados  
del tenaz esfuerzo del hombre,  
cuyo matrimonio con la naturaleza  
se hace indisoluble y cuya herencia  
es una vida llena de luz...*



## NICHO DE MERCADO MÁS PREPONDERANTE

Como entidad mutualista, la Asociación enfoca sus estrategias de negocios hacia el ahorro popular, constituyéndose en líder en diversas poblaciones en la que tiene presencia.



Los Licenciados Manuel de Jesús Ruiz Beato y Pedro González Candelier, Gerente General y Gerente de Productos y Mercadeo de La Asociación Mocana de A. y P., figuran junto a integrantes de la Liga Deportiva Antonio Concepción mientras posan junto al trofeo del Clásico Mundial de Beisbol, de visita en la oficina principal de la entidad financiera.

## RESPONSABILIDAD SOCIAL

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, como ciudadano corporativo ejemplar, realizó durante el año 2013, aportes considerables en beneficio de la educación, la cultura, las artes, el deporte, y a las organizaciones que trabajan en beneficio de los más necesitados, en las poblaciones en las que tiene presencia.

En 2013, la entidad financiera hizo aportes a organizaciones e instituciones como el Albergue Educativo Infantil, las parroquias del Santuario Nacional del Sagrado Corazón de Jesús y Nuestra Señora del Rosario, de Moca; el Centro Juvenil Don Bosco, el Hogar Escuela La Milagrosa, el Hogar para Ancianos Desvalidos La Santísima Trinidad, el Cuerpo de Bomberos Civiles, el Patronatos Cibao de Rehabilitación, Hogares Crea, Patronato de Lucha contra el Cáncer (Filial Moca), La Defensa Civil, Escuela Madre Mazarello entre otras de la Provincia Espaillat y de Moca, Gaspar Hernández, Cayetano Germosén, Villa Tapia, Licey al Medio, Altamira, San Víctor y Juan López y Santiago, donde la Asociación tiene oficinas.

En el área cultural, la Asociación patrocinó diversas publicaciones tales como libros, brochures, conciertos populares, fiestas de carnaval, fiestas patronales y ferias multisectoriales.

En el ámbito deportivo, esta entidad apoyó durante el año 2013, diversas actividades y campeonatos a nivel nacional e internacional en las disciplinas de béisbol, Ajedrez, Dama, baloncesto, voleibol, fútbol, softbol.



# Armonía de la Naturaleza

*Cuando una flor se hace en tus ojos  
se enciende la belleza en tu alma  
y el cielo hace nichos para anidar allí  
tus sueños, esos con los que buscas construir  
un destino de esperanza y de sol.*





DANILO E. RANCIER LEVY

# MENSAJE DEL PRESIDENTE DEL CONSEJO DE DIRECTORES DE LA ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS PARA LA VIVIENDA A LA ASAMBLEA GENERAL DE DEPOSITANTES, CELEBRADA EL VIERNES 4 DE ABRIL DE 2014

Señores Asambleístas:

En nombre del Consejo de Directores, presentamos esta memoria del período fiscal 2013, de nuestra Asociación, la cual recoge el desenvolvimiento histórico, progresivo y sostenido de esta entidad mutualista, que inicio su vida institucional el 11 de marzo de 1969, hace ya 45 años.

En atención a las disposiciones del Artículo 8 de la Ley 5897, Orgánica de las Asociaciones de Ahorros y Préstamos y del Artículo No. 30 y siguientes de los Estatutos Sociales, en nuestra calidad de Presidente del Consejo de Directores, tenemos a bien rendir a esta Asamblea, el Informe de las operaciones financieras llevadas a cabo entre el 01 de enero y el 31 de diciembre de 2013.

Durante este período, podemos exhibir resultados altamente positivos, por la eficiente labor de nuestras gerencias general, de Negocios, Riesgos y Cumplimiento, Finanzas y Administración, Tecnología de la Información (TI) y el Departamento de Recuperaciones y Fidelización, apoyados por las demás áreas de la institución.

Gracias al esfuerzo resultante del trabajo permanente y en equipo del personal de la institución y el aporte de recursos de más de 40,000 socios-ahorrantes, la Asociación ha podido brindar asistencia financiera a miles de asociados para la construcción, mejoramiento, ampliación o reparación de sus viviendas y/o locales comerciales y ha otorgado facilidades de préstamos de consumo y comercial, microcréditos, créditos a PYMES, entre otros productos.

Al cierre del 2013, **el total de activos asciende a Dos Mil Seiscientos Ochenta y Cinco Millones Ochocientos Sesenta y Seis Mil Quinientos Setenta y Dos Pesos (RD\$2,685,866,572)**, para un incremento del 9% con relación al período del 2012. Asimismo, **las Captaciones Totales ascendieron a Dos Mil Ciento Setenta y Cuatro Millones Novecientos Sesenta y Ocho Mil Seiscientos Ochenta y Un Pesos (RD\$2,174,968,681)**, dividido de la siguiente forma: **Setecientos Noventa y Nueve Millones Trescientos Cuarenta y Ocho Mil Ciento Cincuenta y Cuatro Pesos (RD\$799,348,154) en libretas de ahorros; Ciento Ochenta y Cuatro Mil Treinta y Un Pesos (RD\$184,031) en Certificados a Plazo y Mil Trescientos Setenta y Cinco Millones Seiscientos Veinte Mil Quinientos Veintisiete Pesos (RD\$1,375,629,527) en Certificados Financieros.**

**La cartera de crédito** al cierre del año 2013 presenta un balance de **Mil Ochocientos Cuarenta y Siete Millones Seiscientos Catorce Mil Seiscientos Noventa y Siete Pesos (RD\$1,847,614,697)** distribuidos de la forma siguiente: **RD\$927,709,928 en Préstamos Comerciales; RD\$378,635,776 en Préstamos de Consumo, y RD\$541,268,993 en Préstamos Hipotecarios.**

**En cuanto al patrimonio**, en el año 2013, aumentó de **Trescientos Cuarenta y Cinco Millones Doscientos Dieciocho Mil Quinientos Cuarenta y Dos Pesos (RD\$345,218,542) a Cuatrocientos Cinco Millones Setenta y Dos Mil Ochocientos Cuarenta y Ocho Pesos (RD\$405,072,848) para un incremento de un 17.3% con respecto al año anterior.**

En cumplimiento de nuestras políticas de Responsabilidad Social, durante el año 2013 hicimos grandes aportes en los renglones socio-culturales, deportivos, religiosos y de desarrollo de las comunidades donde tenemos presencia.

Agradecemos a nuestros asociados y clientes por la confianza depositada en nosotros y al capital humano, que nos permite mantener la posición competitiva y cumplir con nuestra misión de brindar el mejor servicio financiero y satisfacer las necesidades y expectativas de nuestros asociados.

Muchas Gracias

**DANILO E. RANCIER LEVY**

Presidente





## *Armonía de la Naturaleza*

*Los caminos guardan en sus recodos  
la magia de la flor silvestre,  
y adosados en sus extremos,  
brilla la luz como cobijo.*



MANUEL DE JS. RUIZ B.

## MENSAJE DEL GERENTE GENERAL

Durante el año 2013, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos logró crecer en su patrimonio en un 17.3% con respecto al año 2012, así como también en el renglón de activos en un 9%, mientras consiguió mantener el nivel de morosidad de la cartera en un 1.51% y el índice de solvencia en un 20.8%, porcentajes que demuestran una sana administración de los negocios.

Dentro de las actividades destacables podemos citar las siguientes:

En abril de 2013, adicionamos un nuevo producto a nuestro portafolio de servicios con la modalidad de ahorro programado que denominamos “San Ideal, con el objetivo de ofrecer mayores oportunidades a nuestros clientes, para que, con su esfuerzo y disciplina, logren una mejor calidad de vida.

En mayo de 2013, realizamos el sorteo final de la Campaña Promocional “Ponte en Buena”, en el que entregamos a nuestros clientes Un Millón Doscientos Cincuenta Mil Pesos (**RD\$1,250,000.00**) en premios en efectivo. Esta promoción entregó a nuestros clientes premios por Un Millón Setecientos Cincuenta Mil Pesos (**RD\$1,750,000.00**).

En el último trimestre del año 2013, iniciamos la construcción de las nuevas edificaciones de la Sucursal Juan López, para entregar a ese Distrito Municipal de Moca como contribución a su desarrollo, un local amplio y confortable, acorde con los requerimientos y necesidades de nuestros clientes y del personal de dicha oficina.

Desde diciembre de 2013, desarrollamos la Campaña Promocional “La Asociación Mocana Te Pone a Ganar”, dirigida a incentivar el ahorro de nuestros asociados y premiar su fidelidad y confianza. El resultado fue un incremento destacable en la modalidad de depósitos de ahorros.

En lo que respecta a la gestión de negocios y, particularmente, a la cartera de crédito, en 2013 logramos mantener un bajo nivel de morosidad de un 1.51% y concluir al cierre del 31 de diciembre de dicho año con un balance de Mil Ochocientos Cuarenta y Siete Millones Seiscientos Catorce Mil Seiscientos Noventa y Siete Pesos (**RD\$1,847,614,697**), distribuidos de la manera siguiente: **RD\$927,709,928** en Préstamos Comerciales; **RD\$378,635,776** en Préstamos de Consumo, y **RD\$541,268,993** en Préstamos Hipotecarios.

Durante estos 45 años y como resultado de la labor prudente de nuestro Consejo de Directores y de un capital humano diligente, podemos mostrar un crecimiento continuo, que se traduce en una institución financiera de Dos Mil Seiscientos Ochenta y Cinco Millones Ochocientos Sesenta y Seis Mil Quinientos Setenta y Dos Pesos (**RD\$2,685,866,572**), en activos netos.

En la actualidad, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos es una entidad fuerte y visionaria, cuyo Consejo de Directores, funcionarios y empleados trabajan con el propósito firme de mejorar continuamente el posicionamiento de la entidad en el mercado y lograr su sostenibilidad en el largo plazo.



# *Armonía de la Naturaleza*

*La naturaleza es una sinfonía perfecta de colores.  
En ella se concentra la luz que nace en el sol.*



## LOGROS EN 2013 DE LA ASOCIACION MOCANA

- Lanzamiento del producto “San Ideal”.
- Inicio construcción nuevo edificio sucursal Juan López.
- Incrementos de los activos, en un 9% con respecto al 2012, y del patrimonio en un 17.3%.
- Mantenimiento del nivel de morosidad de la cartera de préstamos (1.51%) entre los más bajo del sistema financiero nacional.
- Asistencia financiera a miles de asociados para compra, mejoramiento y remodelación de viviendas y capital de trabajo.
- Realización de seis (6) ferias de financiamientos de artículos de consumo, que elevan la calidad de vida de nuestros asociados.
- Aporte en los renglones socio-culturales, deportivos, religiosos y de desarrollo de las comunidades en las que la Asociación tiene presencia



El niño Steven Rodríguez, de Juan López, y el señor Camilo Antonio Santiago, de Villa Tapia, reciben de Danilo E. Rancier Levy y Manuel de Js Ruiz Beato, presidente y gerente general de la Asociación Mocana de A. y P., respectivamente, los premios de Quinientos Mil Pesos (RD\$500,000.00), que ganaron en el sorteo final de la promoción "Ponte en Buena".

## ACTIVIDADES Y EVENTOS RELEVANTES REALIZADOS EN EL AÑO 2013

### ASOCIACION MOCANA PREMIA A SUS CLIENTES CON UN MILLON 250 MIL PESOS

Doce clientes de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos resultaron agraciados recientemente con premios en efectivo por un millón 250 mil pesos, en el sorteo final de la Promoción "Ponte en Buena".

En la actividad, que se efectuó en la Sucursal Plaza Sunrise, Moca, de la entidad mutualista, fueron sorteados diez premios de veinticinco mil pesos cada uno y dos premios de Medio Millón de Pesos, para dos ganadores, como compensación por la fidelidad y confianza de sus clientes.

Camilo Antonio Santiago, cliente de la sucursal Villa Tapia, y el niño Steven Rodríguez, ahorrante de la oficina de Juan López, fueron los agraciados con sendos premios de medio millón de pesos.

Premios de veinticinco mil pesos ganaron Neriz Pérez, por la Oficina Principal; Juan Estrella, de Gaspar Hernández; Ramón Abreu de Cayetano Germosén; Fausto Ariel Bencosme, de Villa Tapia y Josefina Perdomo, de Licey al Medio.

También ganaron premios de 25 mil pesos, Santiago Abreu, de Altamira; Fiordaliza Regalado, de San Víctor; Rafael Antonio Estrella, de Juan López; José Miguel Díaz, por la Sucursal Plaza Sunrise, Moca, y Dulce María Díaz, de Santiago.

El sorteo fue realizado en presencia de los miembros del Consejo de Directores, mientras que el licenciado Rolando Espaillat Bencosme actuó como notario público.

La campaña promocional "Ponte en Buena" se inició en noviembre del año pasado con premios por valor de Un Millón 750 Mil Pesos para 32 ganadores.

El licenciado Pedro González Candelier, Gerente de Productos y Mercadeo de la Asociación, quien condujo la actividad, recordó que a finales de enero pasado, la entidad entregó diez premios de veinticinco mil pesos cada uno, a diez ganadores de la Oficina Principal y sus nueve sucursales.

Agregó que a finales de marzo pasado, diez clientes más de la entidad financiera ganaron premios de veinticinco mil pesos cada uno, para sumar veinte los agraciados en la promoción.

Exhortó a sus clientes a continuar ahorrando en la institución, ya que en los próximos meses será el lanzamiento de la nueva promoción con atractivos premios.

A la actividad, asistieron representantes de los medios de comunicación de la región del Cibao, clientes, directores, funcionarios y empleados de la Asociación.



MARIA ESTHER VERAS TAVERAS  
GERENTE DE FINANZAS Y ADMINISTRACION



PEDRO GONZALEZ CANDELIER  
GERENTE DE PRODUCTOS Y MERCADEO



ANGELA M. TORRES TORRES  
GERENTE DE RIESGO Y CUMPLIMIENTO



JOSE JEURY GARCIA RAMOS  
GERENTE DE AUDITORIA INTERNA



PAULA H. TAVERAS  
GERENTE DE GESTION HUMANA



GENARO VENTURA CORONADO  
GERENTE DE TECNOLOGIA DE LA INFORMACION (TI)



# *Armonía de la Naturaleza*

*Somos color y luz,  
aire y canto...  
somos la aurora posada  
en la flor cada vez  
que despierta la esperanza.*



Daniilo E. Rancier Levy y Manuel de Js Ruiz Beato, presidente y gerente general de la Asociación Mocana de A. y P., respectivamente, junto a los directivos de la Asociación de Comerciantes Mayoristas en Provisiones y Chucherías de Moca, Cándido Santos y Juan Manuel Polancon en el VIP organizado por la entidad financiera en EXPO-MOCA 2013.

## ASOCIACION MOCANA TIENE DESTACADA PARTICIPACION EN FERIA EXPO-MOCA 2013, DE LA ASOCIACION DE MAYORISTAS DE MOCA.

Como destacable fue definida la participación de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos en la Vigésima Tercera Feria “Expo- Moca 2013”, organizada por las Asociaciones de comerciantes Mayoristas en Provisiones y en Chucherías de la provincia Espaillat.

La Asociación Mocana fue responsable de coordinar y organizar el área VIP de la Feria desarrollada del miércoles 17 al domingo 21 de julio de 2013, en las instalaciones de la Asociación de Comerciantes Mayoristas en Provisiones de Moca, ubicada en el cruce de Estancia Nueva.

Esta reúne cada año a miles de personas que además de adquirir los productos y servicios disfrutaban de un amplio programa cultural y recreativo. Participan más de 150 empresas a nivel nacional y de la Provincia Espaillat.

En esta ocasión, la feria tuvo como madrina de honor a la Vicepresidenta de la República Dominicana, Dra. Margarita Cedeño de Fernández, a la cual se le otorgó un pergamino de reconocimiento en el que se exalta su apoyo al sector comercial de esta provincia.



José Oviedo, gerente de la sucursal San Víctor, entrega a Ana María Pichardo el premio de Treinta Mil Pesos (RD\$30,000.00) que ganó en el primer sorteo de la campaña promocional “La Asociación Mocana Te Pone a Ganar”.

## ASOCIACION MOCANA REALIZA PROMOCION CON CIENTOS DE MILES DE PESOS EN PREMIOS

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos inició en diciembre de 2013 una campaña promocional con motivo de Navidad y del Día de la Amistad.

El licenciado Manuel de Jesús Ruiz Beato, gerente general de la entidad financiera, explicó que el objetivo de la promoción “**La Asociación Mocana Te Pone a Ganar**” es premiar la fidelidad y confianza de sus clientes, mantenida durante más de cuatro décadas.

Informó que el 30 de diciembre fueron sorteados 10 premios de 30 mil pesos, uno por cada oficina de la entidad.

Ruiz Beato indicó que el 26 de febrero del año 2014 se realizaría el sorteo final, con 20 premios de 10 mil pesos y 2 premios de 100 mil pesos, para dos ganadores.

Manifestó que esta rifa de 700 mil pesos en premios, es la preparación para la Gran Campaña Promocional del año 2014, en el que la Asociación Mocana cumple su 45 Aniversario de fundación.



Wendi J. Fernández Monegro reside de Elizabeth Hernández, gerente de la sucursal Villa Tapia los Treinta Mil Pesos (RD\$30,000.00) que ganó en la promoción “La Asociación Mocana Te Pone a Ganar”, con motivo de Navidad.

**MOCA**

C/ Antonio de la Maza # 20 Esq. C/ Rosario  
Tel.: 809-578-2321 • Fax: 809-578-0740

**SANTIAGO**

Plaza Bella Terra Mall, Primer Nivel Mód A-5  
Tel.: 809-582-7676 • Fax: 809-582-7766

**GASPAR HERNANDEZ**

Calle Duarte  
Plaza Coconut Mall Apto. 6-1A  
Tel.: 809-587-2421  
Fax: 809-587-2873

**CAYETANO GERMOSEN**

Calle Duarte  
Esq. Calle Presidente Cáceres  
Tel.: 809-970-4408  
Fax: 809-970-4776

**VILLA TAPIA**

Calle Duarte # 45  
Tel.: 809-574-3001  
Fax: 809-574-3988

**LICEY**

Calle Duarte # 84  
Tel.: 809-580-7923  
Fax: 809-970-5740

**ALTAMIRA**

Calle Duarte Esq. San José  
Tel.: 809-571-7444  
Fax: 809-571-7322

**SAN VICTOR**

Calle Principal # 60  
Tel.: 809-823-0141  
Fax: 809-823-0140

**JUAN LOPEZ**

Carr. Moca-Villa Trina K 4<sup>1/2</sup>  
Tel.: 809-822-1022  
Fax: 809-822-1149

**PLAZA SUNRISE**

Aut. Ramón Cáceres  
Km. 1 1/2  
Tel.: 809-578-6132  
Fax: 809-822-1524



## INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS

44

Señores Asociados:

Para dar cumplimiento al mandato conferido por la Asamblea General Ordinaria Anual de Depositantes y a lo que disponen los Estatutos Sociales de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, cumpíeme someter a la consideración de ustedes el presente informe, el cual cubre las actividades correspondientes al año fiscal del Tero. de enero al 31 de diciembre de 2013, para el cual fui elegido Comisario de Cuentas de esta entidad.

A tales fines, puedo informarles que todos los libros de la institución fueron puestos a mi disposición, así como los demás documentos y valores de la misma, con las cuales verifiqué la nitidez y corrección como se ha llevado la contabilidad social y la concordancia de las operaciones en los libros.

Los Estados Financieros auditados por la firma de Auditores Independientes Fernández Guzmán & Asociados, fueron puestos a mi disposición y después de considerar la naturaleza que se exhibe en dichos estados, he preparado este informe basado en una revisión selectiva de las operaciones, verificando en cada caso la documentación justificada y su registro en los libros de Contabilidad.

Debo resaltar, entre los logros obtenidos por el Consejo de Directores y la Gerencia General de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, durante el año 2013, lo siguiente:

Los activos netos totalizaron **RD\$2,685,866,572**. El total de los Pasivos fue de **RD\$2,280,793,724**. El resultado de las operaciones presenta un beneficio neto ascendente a **RD\$59,854,305.**, lo cual eleva el patrimonio neto de **RD\$345,218,543.**, en el año 2012, a **RD\$405,072,848.**, al cierre del ejercicio del año 2013, para un crecimiento de un **17.3%**.

Por los aspectos antes citados y los resultados positivos que muestran los Estados Financieros se desprende que ha habido una sana administración de los negocios de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, por lo que pido a esta Asamblea dar descargo al actual Consejo de Directores por su gestión durante el año 2013.

Muy atentamente

---

LIC. JUAN ALBERTO GARCIA MARTINEZ

Comisario de Cuentas

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013

**ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**INFORME DE AUDITORIA Y ESTADOS FINANCIEROS**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

Moca, República Dominicana

**INDICE**

	<b>Pág. Núm.</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes</b>	<b>1 - 2</b>
<b>Balance General</b>	<b>3 - 4</b>
<b>Estados de Resultados</b>	<b>5 - 6</b>
<b>Estados de Flujos de Efectivo</b>	<b>7 - 8</b>
<b>Estados de Patrimonio Neto</b>	<b>9</b>
<b>Notas a los Estados Financieros</b>	<b>10 - 63</b>

**FERNANDEZ, GUZMAN & ASOCIADOS**  
**CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS**  
**CONSULTORES FINANCIEROS Y ADMINISTRATIVOS**  
Imbert #105, Apartado 1006, Tel. 809-578-2592, Fax 809-578-3061  
WWW.fernandezguzman1990@hotmail.com  
Moca, República Dominicana  
RNC 106-01421-4

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SIN SALVEDADES**  
**A LA JUNTA DE DIRECTORES Y DEPOSITANTES**  
**DE LA ASOCIACION MOCANA DE AHORROS Y PRESTAMOS.**

Hemos auditado los estados financieros-base regulada que se acompañan de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, (en adelante "la entidad"), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y los estados de resultados, patrimonio neto y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

**Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, promulgadas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraudes o a error; así como seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

**"Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de esos estados financieros con base de nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

**FERNANDEZ, GUZMAN & ASOCIADOS**  
**CONTADORES PUBLICOS AUTORIZADOS**  
**CONSULTORES FINANCIEROS Y ADMINISTRATIVOS**  
Imbert #105, Apartado 1006, Tel. 809-578-2592, Fax 809-578-3061  
WWW.fernandezguzman1990@hotmail.com  
Moca, República Dominicana  
RNC 106-01421-4

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SIN SALVEDADES**  
**A LA JUNTA DE DIRECTORES Y DEPOSITANTES**  
**DE LA ASOCIACION MOCANA DE AHORROS Y PRESTAMOS.**

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de los auditores, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, al 31 de diciembre de 2013 y 2012, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, según se describen 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, el balance general y los estados de resultados, de flujos de efectivo y de 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.

Atentamente,

FERNÁNDEZ, GUZMÁN & ASOCIADOS

Moca, República Dominicana

Febrero 22 de 2014

**ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**BALANCE GENERAL**  
(Valores en RD\$)

3

Al 31 de diciembre de

2013                      2012  
RD\$                         RD\$

**ACTIVOS:**

<b>Fondos disponibles</b>	(Nota 5 y 4)		
Caja		25,675,800	22,453,200
Banco Central		183,013,711	218,178,589
Bancos del país		86,238,870	80,879,698
		<b>294,928,381</b>	<b>321,511,487</b>
<b>Inversiones</b>	(Nota 7 y 4)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda		464,326,708	525,522,502
Rendimientos por cobrar		15,336,698	31,592,361
Provisión para inversiones		(1,054,286)	(1,474,286)
		<b>478,609,120</b>	<b>555,640,577</b>
<b>Cartera de créditos</b>	(Nota 8)		
Vigente		1,819,751,751	1,499,785,155
Vencida		16,161,429	16,957,477
Cobranza judicial		11,701,517	10,463,575
Rendimientos por cobrar		10,156,034	10,569,678
Provisiones para créditos		(53,928,308)	(47,552,944)
		<b>1,803,842,423</b>	<b>1,490,222,941</b>
<b>Cuentas por cobrar</b>	(Nota 10)		
Cuentas por cobrar		9,642,623	3,942,961
		<b>9,642,623</b>	<b>3,942,961</b>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos</b>	(Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos		18,543,808	17,106,255
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(17,379,084)	(22,114,378)
		<b>1,164,724</b>	<b>5,008,123</b>
<b>Inversiones en acciones</b>	(Nota 12)		
Inversiones en acciones		278,490	278,490
		<b>278,490</b>	<b>278,490</b>
<b>Propiedad, muebles y equipos</b>	(Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos		91,475,829	76,178,713
Depreciación acumulada		(15,413,326)	(10,024,894)
		<b>76,062,503</b>	<b>66,153,819</b>
<b>Otros activos</b>	(Nota 14)		
Cargos diferidos		20,387,684	17,500,101
Intangibles		-	93,542
Activos diversos		950,624	1,072,841
		<b>21,338,308</b>	<b>18,666,484</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>		<b>2,685,866,572</b>	<b>2,451,408,636</b>
Cuentas contingentes	(Nota 28)	-	-
Cuentas de orden	(Nota 29)	3,824,039,722	3,233,196,533

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**BALANCE GENERAL**  
**( Valores en RD\$ )**

<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>Al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<b>RD\$</b>	<b>RD\$</b>
<b>PASIVOS</b>		
<b>Obligaciones con el público (Nota 16)</b>		
De ahorro	788,109,924	633,764,692
A plazo	184,031	184,862
	<b>788,293,955</b>	<b>633,949,554</b>
<b>Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)</b>		
De instituciones financieras del país	11,054,199	20,530,048
	<b>11,054,199</b>	<b>20,530,048</b>
<b>Valores en circulación (Nota 19)</b>		
Títulos y valores	1,279,765,779	1,272,865,907
Intereses por pagar	95,854,748	99,510,329
	<b>1,375,620,527</b>	<b>1,372,376,236</b>
<b>Otros pasivos (Nota 20)</b>	<b>105,825,043</b>	<b>79,334,255</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>2,280,793,724</b>	<b>2,106,190,093</b>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota 26)</b>		
Otras reservas patrimoniales	58,753,485	51,815,088
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	293,403,455	244,409,858
Resultados del ejercicio	52,915,908	48,993,597
	<b>405,072,848</b>	<b>345,218,543</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b>2,685,866,572</b>	<b>2,451,408,636</b>
<b>Cuentas contingentes (Nota 28)</b>	-	-
<b>Cuentas de orden (Nota 29)</b>	3,824,039,722	3,233,196,533

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**Lic. Manuel de Jesús Ruiz Beato**  
Gerente General/Director Interno Ejecutivo

**Lic. María Esther Veras**  
Gerente Finanzas y Administración

**Lic. Johanny García**  
Contadora

Esta publicación se hace de acuerdo con lo establecido en la Ley 183-02, Artículo 52, Literal b, y los Reglamentos de aplicación dispuesto por el organismo regulador y supervisor.

**ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**( Valores en RD\$ )**

5

**Años terminados al**  
**31 de diciembre de**  
**2013**                      **2012**

<b>Ingresos financieros</b>	<b>(Nota 30)</b>		
Interés y comisiones por créditos		274,063,888	247,972,038
Intereses por inversiones		45,400,734	65,157,701
Ganancia por inversiones		20,711,112	5,345,018
		340,175,734	318,474,757
<b>Gastos financieros</b>	<b>(Nota 30)</b>		
Intereses por captaciones		(95,940,770)	(125,557,685)
Pérdida por inversiones		(27,649,462)	(5,881,053)
		(123,590,232)	(131,438,738)
<b>Margen Financiero Bruto</b>		<b>216,585,502</b>	<b>187,036,019</b>
Provisiones para cartera de créditos		(2,364,712)	-
		(2,364,712)	-
<b>Margen Financiero Neto</b>		<b>214,220,790</b>	<b>187,036,019</b>
<b>Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio</b>		<b>117,306</b>	<b>40,017</b>
<b>Otros ingresos operacionales</b>	<b>(Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios		2,690,974	4,737,157
Comisiones por cambio		138,237	93,692
Ingresos diversos		5,398,151	6,292,919
		8,227,362	11,123,768
<b>Otros gastos operacionales</b>	<b>(Nota 31)</b>		
Comisiones por servicios		(1,146,690)	(1,432,831)
		(1,146,690)	(1,432,831)
		<b>221,418,768</b>	<b>196,766,973</b>
<b>Gastos operativos</b>	<b>(Nota 33)</b>		
Sueldos y compensaciones al personal		(85,752,834)	(77,250,932)
Servicios de terceros		(6,905,433)	(5,385,202)
Depreciación y amortizaciones		(6,340,485)	(4,917,499)
Otras provisiones		(4,902,663)	(3,643,117)
Otros gastos		(53,452,673)	(51,144,485)
		(157,354,088)	(142,341,235)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>64,064,680</b>	<b>54,425,738</b>
<b>Otros ingresos (gastos)</b>	<b>(Nota 32)</b>		
Otros ingresos		13,714,448	13,929,173
Otros gastos		(1,962,235)	(4,237,933)
		<b>11,752,213</b>	<b>9,691,240</b>

(Continúa)

**ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE RESULTADOS-CONTINUACION**  
**( Valores en RD\$ )**

<b>Resultado antes de impuesto sobre la renta</b>	<b>75,816,893</b>	<b>64,116,978</b>
Impuesto sobre la renta (Nota 25)	(15,962,588)	(8,417,924)
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>59,854,305</b>	<b>55,699,054</b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**Lic. Manuel de Jesús Ruiz Beato**  
Gerente General/Director Interno Ejecutivo

**Lic. María Esther Veras**  
Gerente Finanzas y Administracion

**Lic. Johanny García**  
Contadora

**ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**  
**( Valores en RD\$ )**

	<b>Años terminados al 31 de diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	274,477,532	245,512,128
Otros ingresos financieros cobrados	46,507,238	45,788,070
Otros ingresos operacionales cobrados	8,344,668	11,359,417
Intereses pagados por captaciones	(99,596,351)	(107,818,005)
Gastos generales y administrativos pagados	(135,551,951)	(120,914,165)
Otros gastos operacionales pagados	(1,208,858)	(1,759,476)
Impuesto sobre la renta pagado	(18,103,249)	(18,977,160)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	25,863,410	12,080,251
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo neto provisto por ( usado en ) las actividades de operación</b>	<b>100,732,439</b>	<b>65,271,060</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
(Aumento) en inversiones	61,195,794	(57,953,810)
Créditos otorgados	(1,356,333,610)	(993,664,993)
Créditos cobrados	1,035,925,120	872,237,073
Interbancarios otorgados	-	-
Interbancarios cobrados	-	-
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(16,216,524)	(21,405,948)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	2,374,842
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>	<b>(275,429,220)</b>	<b>(198,412,836)</b>
<b>EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Captaciones recibidas	10,615,852,818	8,900,962,260
Devolución de captaciones	(10,467,739,143)	(8,736,652,786)
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento</b>	<b>148,113,675</b>	<b>164,309,474</b>
<b>AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO</b>	<b>(26,583,106)</b>	<b>31,167,698</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO</b>	<b>321,511,487</b>	<b>290,343,789</b>
	<hr/>	<hr/>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO</b>	<b>294,928,381</b>	<b>321,511,487</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

**Lic. Manuel de Jesús Ruiz Beato**  
Gerente General/Director Interno Ejecutivo

**Lic. María Esther Veras**  
Gerente Finanzas y Administración

**Lic. Johanny García**  
Contadora

**ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS**  
**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO-CONTINUACION**  
**( Valores en RD\$ )**

	<b>Años terminados al 31 de diciembre de</b>	
<b>Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Resultado del ejercicio	<b>59,854,305</b>	<b>55,699,054</b>
<b>Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:</b>		
Provisiones:		
Cartera de créditos	2,364,712	-
Rendimientos por cobrar	4,902,663	3,643,117
Otras provisiones	12,556,175	6,622,130
<b>Liberación de provisiones:</b>		
Rendimientos por cobrar	(4,601,172)	(2,977,155)
Depreciaciones y amortizaciones	6,340,485	4,917,499
Impuesto sobre la renta diferido	15,962,588	8,417,924
Pérdida en venta de Bienes Recib. En Recup. Créditos	-	(1,190,441)
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	(60,819)	(15,923)
Cambios netos en Activos y Pasivos	3,413,502	(9,845,145)
<b>Total de ajustes</b>	<b>40,878,134</b>	<b>9,572,006</b>
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación</b>	<b>100,732,439</b>	<b>65,271,060</b>

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

**Lic. Manuel de Jesús Ruiz Beato**  
Gerente General/Director Interno Ejecutivo

**Lic. María Esther Veras**  
Gerente Finanzas y Administración

**Lic. Johanny García**  
Contadora

**ASOCIACION MOCANA DE AHORROS Y PRESTAMOS**  
**Estados de Cambios en el Patrimonio Neto**  
**Años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011**  
**(Valores en RD\$)**

	Capital Pagado	Reserva Legal Bancaria	Otras Reservas Patrimoniales	Superávit por Revaluación	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Resultados del Ejercicio	Total Patrimonio
<b>Saldos al 1ro. de enero de 2012</b>	-	-	45,109,631	-	211,730,902	32,678,956	289,519,489
<b>Saldos al 1ro. de enero 2012 Ajustados</b>			45,109,631		211,730,902	32,678,956	289,519,489
Transferencia a resultados acumulados			-	-	-	-	-
					32,678,956	(32,678,956)	
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	55,699,054	55,699,054
Transferencia a otras reservas			6,705,457	-	-	(6,705,457)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>			51,815,088	-	244,409,858	48,993,597	345,218,543
<b>Ajustes a años anteriores</b>					-	-	-
<b>Saldos al 1ro. de enero 2013 Ajustados</b>			51,815,088		244,409,858	48,993,597	345,218,543
Transferencia a resultados acumulados			-	-	-	-	-
					48,993,597	(48,993,597)	
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	59,854,397	59,854,305
Transferencia a otras reservas			6,938,397			(6,938,397)	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	-	-	58,753,485	-	293,403,455	52,915,908	405,072,848

**Lic. Manuel de Jesús Ruiz Beato**  
Gerente General/Director Interno Ejecutivo

**Lic. María Esther Veras**  
Gerente Finanzas y Administración

**Lic. Johanny García**  
Contadora

## ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012

### Nota 1.- Entidad.

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos fue constituida el 6 de febrero de 1969, amparada en las leyes que rigen el Sistema Dominicano de Ahorros y Préstamos, básicamente en la Ley 5897 del 14 de mayo de 1962, sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda, mediante franquicia otorgada por el Banco Nacional de la Vivienda. Esta entidad es de carácter mutualista cuyo objetivo consiste en promover y fomentar el ahorro, el cual es inicialmente destinado al otorgamiento de préstamos para la construcción, adquisición y mejoramiento de viviendas y locales comerciales. Concede, además, préstamos a corto plazo para actividades afines a la construcción y a la adquisición de mobiliarios y algunos bienes de consumo relacionados con las viviendas, con las limitaciones indicadas en la Ley y sus reglamentos. Las actividades de la asociación están sujetas a regulación y vigilancia por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

### El detalle de los directores y funcionarios requeridos para estos fines según la normativa vigente es:

Nombre	Cargo que ocupa
Sr. Danilo E. Rancier Levy	Presidente del Consejo de Directores
Lic. Manuel de Js. Ruiz Beato	Gerente General
Lic. María Esther Veras	Gerente de Finanzas y Administración
Lic. Angela Torres	Gerente de Riesgo y Cumplimiento
Lic. José Jeury García	Gerente de Auditoría Interna
Ing. Genaro Ventura	Gerente de Tecnología
Lic. Orlando Rodríguez	Gerente de Negocios

La entidad está ubicada en la calle Antonio de la Maza No. 20, esquina calle Nuestra Señora del Rosario, de la ciudad de Moca, Provincia Espaillat, República Dominicana.

A continuación presentamos una ilustración de las oficinas y cajeros automáticos de la institución:

Ubicación	Oficinas	Cajeros Automáticos
Zona Metropolitana	2	2
Interior del país	8	8
<b>Total</b>	10	10

Estos estados financieros fueron aprobados por el Consejo de Directores.

## Nota 2.- Resumen de las principales políticas de contabilidad

Las principales políticas contables establecidas para la preparación de los estados financieros que se acompañan están de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta institución establece normas que requieren estimaciones que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos contingentes a la fecha de preparación de los estados financieros y las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período de reporte.

**El siguiente es un resumen de las principales políticas contables:**

### **a) Base contable de los estados financieros**

Estos estados financieros han sido elaborados utilizando el método de lo devengado, así requerido por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por la misma Superintendencia de Bancos y la Junta Monetaria de la República Dominicana, dentro del marco de la Ley Monetaria y Financiera.

### **b) Determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, sus rendimientos, inversiones, otros activos y contingencias.**

La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos, sus rendimientos, inversiones y bienes recibidos en recuperación de créditos, se basa en el Reglamento de Evaluación de Activos (REA), aprobado por la Junta Monetaria el 29 de diciembre de 2004 y sus modificaciones.

### **Provisión para cartera de créditos**

De acuerdo al Reglamento de Evaluación de Activos, la estimación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos a mayores deudores comerciales, se basa en un análisis categorizado de cada deudor en función de su solvencia, morosidad y garantía a ser efectuado por la Asociación de forma mensual para el 100% de su cartera (sujeto a revisión por la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos a la clasificación del deudor. En el caso de los menores deudores comerciales, préstamos de consumos e hipotecarios, se determinan las provisiones de acuerdo a la morosidad o comportamiento de pago. Las garantías, como factor de seguridad en la recuperación de operaciones de créditos, son consideradas como un elemento secundario y no son tomadas en consideración en la clasificación del deudor, aunque sí en el cómputo de la cobertura de las provisiones necesarias.

(Continúa)

## Provisión para rendimientos por cobrar cartera de créditos

Para los rendimientos por cobrar sobre créditos, la provisión es calculada usando porcentajes específicos para cada tipo de créditos de acuerdo al capital correlativo del deudor en base a las Normas Bancarias de Evaluación de Activos. Los rendimientos por cobrar vencidos a más de 90 días deberán ser cubiertos por la provisión en su totalidad.

## Provisión para otros activos

La provisión para otros activos se constituye para los bienes recibidos en recuperación de créditos en base a la diferencia entre los valores en libros y los resultantes de tasaciones preparadas por tasadores independientes.

Adicionalmente las regulaciones establecen un plazo máximo de enajenación de tres años para estos bienes recibidos en recuperación de créditos contados a partir de 120 días de la fecha de adjudicación del bien, constituyéndose la provisión como sigue:

<b>Bienes muebles</b>	<b>En un plazo de dos años linealmente a partir del 6to. mes a razón de 1\18 avos mensual.</b>
<b>Bienes inmuebles</b>	<b>En un plazo de tres años, en forma lineal a partir del 1er. año, a razón de 1/24 avos mensual.</b>

Las provisiones correspondientes a la cartera de créditos para los deudores cuyas garantías han sido adjudicadas a favor de la Asociación son transferidas a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

## Provisión para inversiones

Cuando las inversiones estén contabilizadas en términos nominales, ante la inexistencia de valores de mercado, las provisiones específicas sobre inversiones se harán considerando la calidad y la solvencia del emisor, utilizando al efecto las mismas categorías que para la cartera de préstamos comerciales, con los mismos porcentajes de provisiones asociados a dichas categorías.

En la medida que las inversiones financieras se contabilicen a valores acordes con los del mercado, no será necesario constituir provisiones, siempre que sea demostrable por la entidad de intermediación financiera que existe un mercado líquido y activo para tales documentos.

En el caso de las operaciones de venta de instrumentos financieros con compromiso de recompra, si la entidad de intermediación financiera se ha comprometido a readquirir dichos instrumentos a un valor superior al valor de mercado del mismo, deberá constituirse una provisión, en este caso individual, reconociendo la diferencia de precios.

## **c) Costos de beneficios de empleados**

### **1) Bonificación**

La Asociación concede bonificaciones a sus funcionarios y empleados en base a un porcentaje fijado por el Consejo de Directores sobre el resultado del ejercicio antes de reservas patrimoniales.

### **2) Plan de Pensiones y jubilaciones.**

A partir del mes de junio del año 2003, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos incorporó a todo su personal a dos de las compañías que ofertan los servicios de Administración de Fondos de Pensiones (AFP), acogiéndose así a las regulaciones establecidas por las autoridades correspondientes.

### **3) Indemnización por cesantía**

La indemnización por preaviso y cesantía, que la ley requiere en determinadas circunstancias, se carga a resultados en base a la proporción anual aplicable independientemente a cuando el empleado se hace acreedor de la misma.

### **4) Otros beneficios**

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos otorga otros beneficios a sus empleados tales como vacaciones y regalía pascual de acuerdo a las leyes laborales del país; así como también otros beneficios conforme a sus políticas de incentivos al personal.

#### **d) Valuación de los distintos tipos de inversiones**

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

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

Para los instrumentos emitidos o garantizados por el Estado Dominicano no se considera el riesgo del emisor y su clasificación se realiza en base a los precios del mercado, registrando adecuadamente el descuento o la prima de esas transacciones con instituciones gubernamentales.

Asimismo, esta entidad de intermediación financiera se rige por el instructivo para la clasificación, valoración y medición de las inversiones en instrumentos de deuda.

#### **e) Valuación cartera de créditos y tipificación de las garantías**

La valuación y clasificación de la cartera de créditos se basa en el análisis de los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, aprobado por la Junta Monetaria el 29 de diciembre de 2004, sobre el comportamiento histórico y capacidad de pago del deudor a la totalidad de sus obligaciones y su morosidad, de acuerdo al tipo de crédito.

#### **Créditos vigentes.**

Corresponden a los saldos de capital que se encuentran al día en el cumplimiento del plan de pago pactado o que no presentan atrasos mayores de 30 días, contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles.

(Continúa)

### Créditos vencidos de 31 a 90 días

Corresponden a 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 de capital de las cuotas atrasadas por igual período, contados a partir de la fecha en que sus pagos se hayan hecho exigibles.

### Créditos vencidos de más de 90 días

Corresponden a 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 son clasificadas en función de sus múltiples usos y facilidades de realización en: Polivalentes y No Polivalentes, las cuales definiremos y detallaremos en la Nota No.8.- Las garantías se valúan al valor de mercado, es decir, su valor de realización, mediante tasaciones o certificaciones preparadas por profesionales calificados e independientes, con una antigüedad no superior de 12 meses para los bienes muebles, excluyendo los títulos de renta fija y un plazo no mayor de 18 meses para los bienes inmuebles.

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 el Reglamento de Evaluación de Activos.

### f) Valuación de la propiedad, muebles y equipos y el método de depreciación utilizado

La propiedad, muebles y equipos se registran al costo. Los costos de mantenimiento y las reparaciones que no mejoren o aumenten la vida útil estimada del activo se llevan a gastos según incurran. Los costos de renovaciones y mejoras se capitalizan. Cuando los activos son retirados, sus costos y la correspondiente depreciación acumulada se eliminan de sus respectivas cuentas, y cualquier ganancia o pérdida se incluye en los resultados y/o se registran en cuentas de orden. La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos, como sigue:

Edificaciones	20 años
Mobiliario y Equipo	4 años
Equipo de Transporte	4 años
Otros Equipos	4 años

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

(Continúa)

## **g) Valuación de los bienes recibidos en recuperación de créditos**

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

- a) El valor de mercado 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 cuentas por cobrar que se cancelan.

## **h) Contabilización de los cargos diferidos y el método de amortización utilizado**

El método de amortización utilizado por esta institución para el cálculo y registro de los cargos diferidos, es el de la línea recta, es decir, la distribución uniforme del costo sobre el estimado, generalmente de tres (3) años.

## **i) Activos y pasivos en moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se expresan a la tasa de cambio de cierre establecida por el Banco Central para las instituciones financieras a la fecha de los estados financieros.  
Ver detalle en la Nota 4.-

## **j) Reconocimiento de ingresos y gastos más significativos**

### ***Ingresos y gastos por intereses financieros:***

Estas partidas son registradas en el estado de resultados sobre bases de acumulación de interés simple, la cual se suspende al completar los 90 (noventa) días de mora.

(Continúa)

## **k) Impuesto sobre la renta**

Por disposiciones de la Ley 11-92 y sus modificaciones, la institución registra el impuesto deducido de los beneficios del período. Se considera impuesto por pagar la diferencia entre el impuesto liquidado en el período y los anticipos y/o saldo a favor de la entidad de períodos anteriores. El cálculo del impuesto sobre la renta es de un 29% de los beneficios del año 2013 y 2012 considerando las pérdidas o gastos no admitidos y las ganancias o rentas no consideradas de acuerdo con el Código Tributario, según se establece en la nota No.25.-

Además, establece un impuesto a los activos financieros productivos netos establecido por la parte capital del Art. 12 de la Ley 139-11 del uno por ciento (1%) anual, sin que exceda la renta neta imponible antes del gasto generado por este impuesto calculado sobre el monto total de los activos financieros productivos netos promedio del ejercicio, a partir de los primeros setecientos millones de pesos (RD\$700,000,000). Este impuesto está aplicado en la Entidad durante los primeros seis (6) meses del año 2013, ya que dicha Ley ha sido derogada mediante la Ley 109-13 del 6 de agosto de 2013. La presentación y pago de este impuesto exonera de obligación de liquidar y pagar el impuesto a los activos establecidos por la Ley No. 557-05, excepto para aquellas entidades que por esta misma ley no tengan la obligación del impuesto del 1%, conforme al párrafo II de dicho artículo. Por tal razón, la Asociación tiene provisionado un monto de RD\$5,119,734 en adición a lo que establece la Nota 25 equivalente a los anticipos pagados sobre activos financieros.

## **l) Equivalentes de efectivo**

Los billetes y monedas en caja, depósitos en bancos comerciales, asociaciones de ahorros y préstamos, bancos de ahorros y créditos y en el Banco Central de la República Dominicana, presentados en el balance general, constituyen el efectivo y equivalentes de efectivo de la Asociación.

Se consideran también equivalentes de efectivo las inversiones a corto plazo con vencimiento hasta 90 días, de alta liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados en efectivo, estando sujetas a un riesgo de depreciación de cambio en su valor y clasificadas en categoría de riesgo A, de acuerdo a las Normas Bancarias. También incluimos los rendimientos por cobrar a estos depósitos.

## **m) Instrumentos financieros**

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente información acerca del valor en el mercado de sus instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo.

(Continúa)

Un instrumento financiero se define como efectivo, evidencia de propiedad o interés en una entidad, o un contrato que crea una obligación contractual o derecho de entregar o recibir efectivo u otro instrumento financiero de una segunda entidad en términos potencialmente favorables con la primera entidad.

Además, establece que para los depósitos sin vencimiento definido, tales como cuentas de depósitos a la vista y cuentas de ahorro, el valor en el mercado sería la cantidad pagadera a presentación.

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

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

### **Instrumentos financieros a corto plazo**

Los instrumentos financieros a corto plazo, tanto activos como pasivos, han sido valorizados en base a su valor en libros según están reflejado en el balance general de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos. Para estos instrumentos financieros el valor en el mercado, debido al período relativamente corto de tiempo entre el origen de los instrumentos y su realización. En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo, rendimientos por cobrar, cargos por pagar y otros pasivos aplicables.

### **Inversiones en valores y valores en circulación**

El valor estimado de las inversiones en valores y valores en circulación es igual a su valor actual en libros. Los títulos emitidos por el Banco Central y Bonos del Gobierno Dominicano se consideran sin riesgo. Adicionalmente, debido a que estos títulos no se cotizan en una bolsa de valores u otro mercado organizado, la Superintendencia de Bancos el 22 de diciembre de 2008 definió que los mismos no tienen un mercado activo y, por tanto, deben clasificarse como otras inversiones en instrumentos de deuda.

## Créditos

Los créditos están valuados al valor en libros, ajustados por el estimado para créditos dudosos para llevarlos al valor esperado de realización, según lo establecen las autoridades reguladoras. Los créditos fueron segregados por tipos: comerciales, hipotecarios para la vivienda y créditos al consumidor.

### ñ) Baja en un activo financiero

Un activo financiero es dado de baja cuando la entidad pierde el control y todos los derechos contractuales de ese activo, lo cual sucede cuando estos derechos son realizados, expiran o se transfieren.

### o) Deterioro del valor de los activos

De conformidad con lo dispuesto por la Junta Monetaria en su segunda resolución del 11 de diciembre de 1992 relativa a las normas prudenciales que rigen las operaciones de las instituciones financieras, así como lo dispuesto por el mismo organismo en el Reglamento de Evaluación de Activos, las entidades financieras constituirán provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos, las inversiones, los activos fijos y los bienes recibidos en recuperación de créditos. En éste sentido, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos cumple fielmente con lo establecido en ambas resoluciones, es decir, que cualquier efecto de deterioro de esos activos está cargado a operaciones cada año.

### p) Cuentas de orden

La Asociación tiene registrado en esta partida los créditos otorgados pendientes de desembolso, créditos castigados, inversiones castigadas, rendimientos castigados y rendimientos en suspenso de la cartera de créditos. También incluye en estas cuentas de orden activos totalmente depreciados, garantías en poder de la institución e inversiones en valores adquiridas con descuento o prima.

## Nota 3.-Cambios en las políticas contables

a) Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2013 la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos no efectuó cambios importantes en las políticas contables y en los métodos y criterios utilizados para la presentación de los estados financieros, respecto a los aplicados en la gestión del año 2012.

(Continúa)

**b) Estados Financieros y Principales Diferencias entre las Regulaciones de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y las Normas Internacionales de Información Financiera.**

Los estados financieros que se acompañan han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base comprensiva de contabilidad que difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, y por tanto no presentan la situación financiera, resultados de operaciones, cambios en el efectivo y cambios en el patrimonio de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Las principales diferencias entre las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y las Normas Internacionales de Información Financiera para la contabilización y revelación de las operaciones son:**

a) La provisión para cartera de créditos se determina de acuerdo al comportamiento y capacidad de pago, en el caso de los mayores deudores comerciales, y en base a la morosidad para los préstamos menores deudores comerciales, hipotecarios y de consumo, de acuerdo al Reglamento de Evaluación de Activos. Según las Normas Internacionales de Información Financiera, las provisiones se basan en las pérdidas ya ocurridas, no en las estimadas.

b) Las provisiones para los bienes recibidos en recuperación de créditos es determinada para los bienes muebles en forma lineal, a partir del 6to. mes, a razón de 1\18 avos mensual y para los bienes inmuebles, linealmente, a partir del 1er. año, a razón de 1\24 avos mensual. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos se provisionen cuando exista deterioro en su valor, y no gradualmente.

c) Los créditos pueden ser castigados, según la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, en cuanto ingresa a la cartera vencida, menos los créditos a vinculados, que solo deben castigarse luego de efectuados los procesos legales. Las Normas Internacionales de Información Financiera establecen que una vez reconocidos como irrecuperables, los préstamos deben castigarse.

d) Los softwares informáticos solo deben registrarse como activos intangibles luego de que la Superintendencia de Bancos otorgue una autorización. De acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera deben llevarse a activos.

e) Por instrucciones de la Superintendencia de Bancos, las inversiones líquidas deben clasificarse como inversiones. Según las Normas Internacionales de Información Financiera, todas las inversiones líquidas y con vencimiento de tres (3) meses se deben registrar como equivalentes de efectivo.

f) El ajuste por inflación no es requerido para los Estados Financieros, según la Superintendencia de Bancos; pero las Normas Internacionales de Información Financiera requieren este ajuste por inflación cuando la inflación acumulada excede el 100% en los últimos tres (3) años y existen elementos de una economía hiperinflacionaria.

#### Nota 4.- Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Los estados financieros de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos al 31 de diciembre de 2013 incluyen una cuenta de ahorros en moneda extranjera de US\$11,378.44 en el Banco BHD, a una tasa de cambio de RD\$42.79 por dólar, según lo establece la Dirección General de Impuestos Internos por informaciones suministradas por el Banco Central de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2012 la entidad presenta una cuenta de ahorros en moneda extranjera con un balance de US\$94,837.34 en el banco BHD, a una tasa de cambio de RD\$40.40 por dólar, según lo establece la Dirección General de Impuestos Internos de conformidad a informaciones suministradas por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha mas arriba indicada.

	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
<b>Activos:</b>				
Fondos disponibles	11,378	486,886	94,837	3,831,429
Inversiones negociables y a vencimiento	-	-	-	-
	11,378	486,886	94,837	3,831,429
<b>Pasivos:</b>				
	-	-	-	-
<b>Posición de moneda extranjera</b>	<b>11,378</b>	<b>486,886</b>	<b>94,837</b>	<b>3,831,429</b>

(Continúa)

**Nota 5.- Fondos disponibles**

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
<b>Efectivo:</b>		
En caja	25,675,800	22,453,200
En Banco Central	183,013,711	218,178,589
En bancos del país	86,238,870	80,879,698
<b>Total</b>	<b>294,928,381</b>	<b>321,511,487</b>

Por disposiciones de la Tercera Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 25 de abril de 2013 al 31 de diciembre de 2013, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos tiene un requerimiento de Encaje Legal en el Banco Central de la República Dominicana, equivalente a un 8.1% de sus pasivos sujetos a encaje legal, acogiéndose al instructivo para la aplicación de dicha Primera Resolución emitida por la Junta Monetaria. Para tales fines, y a esa fecha, el encaje legal total requerido es de RD\$173,637,402. De este total, estaban bajo custodia, para fines de encaje legal, un monto de RD\$160,091,138, los cuales son depósitos en el Banco Central de la Rep. Dominicana; menos RD\$4,582,919 representado este monto para fines especializados de préstamos no utilizados. Para cálculos del encaje legal, el Banco Central toma en cuenta el monto de RD\$27,556,645 de la cobertura de cartera liberados por el Banco Central para fines de encaje legal, lo que refleja un monto de RD\$183,064,864 en Encaje Legal. Al 31 de diciembre de 2013 la entidad mostraba saldos excedentes con relación a lo requerido por un monto de RD\$9,427,462.-

Al 31 de diciembre de 2012, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos tiene un requerimiento de Encaje Legal en el Banco Central de la República Dominicana el equivalente a un 11.1% de sus pasivos sujetos a encaje legal, acogiéndose al instructivo para la aplicación de la Primera Resolución adoptada por la Junta Monetaria en fecha 31/08/2011. Para tales fines, y a esa fecha el encaje legal total requerido es de RD\$222,111,334. De este total, estaban bajo custodia, para fines de encaje legal, un monto de RD\$200,364,822, los cuales son depósitos en el Banco Central de la Rep. Dominicana; menos RD\$794,000 representado para fines especiales de préstamos no utilizados. Para cálculos del encaje legal el Banco Central toma en cuenta el monto de RD\$27,556,645 de la cobertura de cartera liberados por el Banco Central para fines de encaje legal, lo que refleja un monto de RD\$227,127,467 en Encaje Legal. Al 31 de diciembre de 2012 la entidad mostraba saldos excedentes con relación a lo requerido por un monto de RD\$5,016,133.-

**Nota 6.- Fondos interbancarios  
Año 2013**

**Fondos Interbancarios Activos**

Entidad	Cantidad	Monto	Nos. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance
0	0	0	0		0

**Fondos Interbancarios Pasivos**

Entidad	Cantidad	Monto	Nos. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance
0	0	0	0		0

**Nota 6.- Fondos interbancarios  
Año 2012**

**Fondos Interbancarios Activos**

Entidad	Cantidad	Monto	Nos. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance
Asociación Bonao de A. y P.	0	0	0		0

**Fondos Interbancarios Pasivos**

Entidad	Cantidad	Monto	Nos. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance
0	0	0	0		0

## Nota 7.- Inversiones negociables y a vencimiento

Al 31 de diciembre de 2013

Tipo de inversión Otras inversiones en instrumentos de deuda	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Depósitos a plazo	Banco del Progreso	5,000,000	9.00%	2014
Depósitos a plazo	Banco del Progreso	5,000,000	9.00%	2014
Depósitos a plazo	Banco del Progreso	5,000,000	9.00%	2014
Depósitos a plazo	Banco del Progreso	5,000,000	9.00%	2014
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	5,000,000	9.25%	2014
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	5,000,000	9.25%	2014
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	5,000,000	9.25%	2014
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	5,000,000	9.25%	2014
Depósitos a plazo	Banesco	5,000,000	9.50%	2014
Depósitos a plazo	Banesco	5,000,000	9.50%	2014
Depósitos a plazo	Banesco	5,000,000	9.50%	2014
Depósitos a plazo	Banesco	5,000,000	9.00%	2014
Depósitos a plazo	Banesco	5,000,000	9.00%	2014
Depósitos a plazo	Banesco	5,000,000	9.50%	2014
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	9.00%	2014
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	9.00%	2014
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	9.00%	2014
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	9.00%	2014
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	9.00%	2014

(Continúa)

Depósitos a plazo	Asoc. Bonao de Ahorros y Préstamos	150,000	5.00%	2014
Depósitos a plazo	Asoc. Bonao de Ahorros y Préstamos	10,000,000	8.00%	2014
Bonos de deuda ley 131-11, 1-2021	Ministerio de Hacienda	29,000,000	15.95%	2014
Bonos de deuda ley 361-11, 1-2022	Ministerio de Hacienda	12,000,000	16.95%	2014
Bonos de deuda ley 361-11, 1-2022	Ministerio de Hacienda	13,000,000	16.95%	2014
Bonos de deuda ley 366-09, 1-2017	Ministerio de Hacienda	15,000,000	9.25%	2014
Bonos de Deuda Ley 2-12, 1-2017	Ministerio de Hacienda	34,400,000	10.00%	2014
Bonos de Deuda Ley 361-11, 1-2019	Ministerio de Hacienda	10,900,000	15.00%	2014
Bonos de Deuda Ley 361-11, 1-2019	Ministerio de Hacienda	25,900,000	15.00%	2014
Bonos de Deuda Ley 366-09, 1-2020	Ministerio de Hacienda	23,800,000	16.00%	2014
Bonos de Deuda Ley 366-09, 1-2020	Ministerio de Hacienda	48,800,000	16.00%	2014
Bonos de Deuda Ley 366-09, 1-2020	Ministerio de Hacienda	8,000,000	16.00%	2014
Bonos de Deuda Ley 131-11, 1-2021	Ministerio de Hacienda	22,000,000	15.95%	2014
Bonos de Deuda Ley 361-11, 1-2022	Ministerio de Hacienda	11,400,000	16.95%	2014
Letras a un (1) día	Banco Central de la Rep. Dominicana	49,982,900	6.15%	2014
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la Rep. Dominicana	20,000,000	4.75%	2014

**Sub - Total****429,332,900**

Rendimientos por cobrar

15,336,698

Prima por amortizar en instrumentos de deuda

35,390,157

Descuento por amortizar en instrumentos de deuda

(396,349)

Provisión para inversiones

(1,054,286)

**Total****478,609,120**

(Continúa)

## Nota 7.- Inversiones negociables y a vencimiento

Al 31 de diciembre de 2012

Tipo de inversión Otras inversiones en instrumentos de deuda	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
Depósitos a plazo	Banco BHD	5,000,000	6.50%	2013
Depósitos a plazo	Banco BHD	5,000,000	6.50%	2013
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	10,000,000	6.50%	2013
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	5,000,000	6.50%	2013
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	10,000,000	6.50%	2013
Depósitos a plazo	Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	10,000,000	6.00%	2013
Depósitos a plazo	Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	10,000,000	6.00%	2013
Depósitos a plazo	Banco Promérica	4,000,000	6.00%	2013
Depósitos a plazo	Banco Promérica	10,000,000	6.00%	2013
Depósitos a plazo	Banco Promérica	11,000,000	6.00%	2013
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	6.00%	2013
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	6.00%	2013
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	6.00%	2013
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	6.00%	2013
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	6.00%	2013
Depósitos a plazo	Asoc. Bonao de Ahorros y Préstamos	5,000,000	9.00%	2013
Depósitos a plazo	Asoc. Bonao de Ahorros y Préstamos	150,000	5.00%	2013
Depósitos a plazo	Asoc. Bonao de Ahorros y Préstamos	10,000,000	8.00%	2013
Bonos de Deuda Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	50,000,000	10.50%	2013
Bonos de Deuda Ley 131-11	Ministerio de Hacienda	30,800,000	8.89%	2013

(Continúa)

Bonos de Deuda Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	22,800,000	10.19%	2013
Bonos de Deuda Ley 131-11	Ministerio de Hacienda	82,500,000	9 - 11.50%	2013
Bonos de Deuda Ley 361-11	Ministerio de Hacienda	43,600,000	10 - 12%	2013
Bonos de Deuda Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	15,000,000	12.15%	2013
Bonos de Deuda Ley 136-11	Ministerio de Hacienda	29,544,239	8.45%	2013
Bonos de Deuda Ley 136-11	Ministerio de Hacienda	25,000,000	10.20%	2013
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la Rep. Dominicana	106,000,000	5.00%	2013
	<b>Sub - Total</b>	<b>525,394,239</b>		
Rendimientos por cobrar		31,592,361		
Prima por amortizar en instrumentos de deuda		128,263		
Provisión para inversiones		(1,474,286)		
	<b>Total</b>	<b>555,640,577</b>		

(Continúa)

## Nota 8.- Cartera de créditos

### a) Desglose de la modalidad de la cartera de créditos por tipos de crédito:

	2013 RD\$	2012 RD\$
<b><u>Créditos comerciales:</u></b>		
Préstamos	927,709,928	809,187,040
	<b>927,709,928</b>	<b>809,187,040</b>
<b><u>Créditos de consumo:</u></b>		
Préstamos de consumo	378,635,776	331,818,775
	<b>378,635,776</b>	<b>331,818,775</b>
<b><u>Créditos hipotecarios:</u></b>		
Adquisición de viviendas	430,702,148	277,028,506
Construcción, reparación, ampliación, otros	110,566,845	109,171,886
	<b>541,268,993</b>	<b>386,200,392</b>
<b>Subtotal</b>	<b>1,847,614,697</b>	<b>1,527,206,207</b>
Rendimientos por cobrar	10,156,034	10,569,678
Provisiones para créditos	(53,928,308)	(47,552,944)
<b>Total</b>	<b>1,803,842,423</b>	<b>1,490,222,941</b>

### b) Condición de la cartera de créditos

	2013 RD\$	2012 RD\$
Vigentes	1,819,751,751	1,499,785,155
Vencida:		
- De 31 a 90 días	3,311,138	2,764,388
- Por más de 90 días	12,850,291	14,193,089
En cobranza judicial	11,701,517	10,463,575
<b>Subtotal</b>	<b>1,847,614,697</b>	<b>1,527,206,207</b>
Rendimientos por cobrar:		
Créditos vigentes	5,050,858	6,048,909
Créditos vencidos		
- De 31 a 90 días	3,545,371	3,168,085
- Por más de 90 días	854,265	735,543
En cobranza judicial	705,540	617,141
Rendimientos por cobrar	10,156,034	10,569,678
Provisiones para créditos	(53,928,308)	(47,552,944)
<b>Total</b>	<b>1,803,842,423</b>	<b>1,490,222,941</b>

(Continúa)

## c) Por tipo de garantías:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Con garantías polivalentes (1)	1,192,243,828	929,285,845
Con garantías no polivalentes (2)	-	7,663,233
Sin garantías (3)	655,370,869	590,257,129
<b>Subtotal</b>	<b>1,847,614,697</b>	<b>1,527,206,207</b>
Rendimientos por cobrar	10,156,034	10,569,678
Provisiones para créditos	(53,928,308)	(47,552,944)
<b>Total</b>	<b>1,803,842,423</b>	<b>1,490,222,941</b>

(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple y por tanto, presentan características que las hacen de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la posibilidad de venta.

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

(3) Sin Garantías: Incluyen los saldos de préstamos con garantías solidarias y otros títulos que no son considerados como garantías por las normas vigentes

## d) Origen de los fondos:

	2013 RD\$	2012 RD\$
Origen de los fondos:		
Propios	1,847,614,697	1,527,206,207
<b>Subtotal</b>	<b>1,847,614,697</b>	<b>1,527,206,207</b>
Rendimientos por cobrar	10,156,034	10,569,678
Provisiones para créditos	(53,928,308)	(47,552,944)
<b>Total</b>	<b>1,803,842,423</b>	<b>1,490,222,941</b>

(Continúa)

**e) Por plazos:**

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
Corto plazo (hasta un año)	56,194,543	59,192,799
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	552,598,200	432,244,109
Largo plazo (> 3 años)	1,238,821,954	1,035,769,299
<b>Subtotal</b>	<b>1,847,614,697</b>	<b>1,527,206,207</b>
Rendimientos por cobrar	10,156,034	10,569,678
Provisiones para créditos	(53,928,308)	(47,552,944)
<b>Total</b>	<b>1,803,842,423</b>	<b>1,490,222,941</b>

**f) Por sectores económicos:**

	<b>2013</b> <b>RD\$</b>	<b>2012</b> <b>RD\$</b>
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	80,098,881	87,456,691
Industrias Manufactureras	17,322,098	29,577,838
Suministro de electricidad, gas y agua	974,408	475,172
Construcción	260,340,852	286,838,939
Comercio al por mayor y al por menor	215,802,820	226,523,537
Hoteles y Restaurantes	2,347,926	23,435,470
Transporte, almacenamientos y comunicación	23,141,190	15,414,180
Intermediación financiera	17,805,764	21,942,358
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	36,137,621	81,091,560
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	45,875,887	80,040,650
Enseñanza	25,338,545	576,865
Servicios sociales y de salud	80,908,669	12,162,580
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	1,041,520,036	661,670,367
<b>Subtotal</b>	<b>1,847,614,697</b>	<b>1,527,206,207</b>
Rendimientos por cobrar	10,156,034	10,569,678
Provisiones para créditos	(53,928,308)	(47,552,944)
<b>Total</b>	<b>1,803,842,423</b>	<b>1,490,222,941</b>

(Continúa)

**Nota 10.- Cuentas por cobrar**

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Comisiones por cobrar	969,796	737,285
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipo a proveedores	2,986,028	381,510
Cuentas por cobrar al personal	70,989	64,361
Gastos por recuperar	213,139	87,229
Depósitos en garantía	532,992	454,592
Depósitos judiciales y administrativos	-	531,926
Prima de seguros por cobrar	508,733	516,426
Otras cuentas a recibir diversas	4,360,946	1,169,632
<b>Total</b>	<b>9,642,623</b>	<b>3,942,961</b>

**Nota 11.- Bienes recibidos en recuperación de créditos**

	2013	2012
	RD\$	RD\$
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	18,543,807	17,106,255
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(17,379,083)	(22,114,378)
<b>Total</b>	<b>1,164,724</b>	<b>(5,008,123)</b>

Para el año 2012, el excedente en provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos que se refleja en esta nota, es debido a que de los inmuebles adjudicados a un cliente sólo se ha vendido una parte, y pese a que la parte vendida ha sido desmontada del capital de los bienes recibidos en recuperación de créditos, no se ha hecho lo mismo con la provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos, ya que la misma no debe ser desmontada parcialmente, sino hasta tanto se realice la venta total de los inmuebles. En cambio, el año 2013 presenta provisiones aplicadas a los bienes recibidos en recuperación de créditos sin excedentes y de conformidad al Reglamento de Evaluación de Activos.

**A continuación presentamos el detalle de los inmuebles con más de 40 meses de adjudicados con su provisión correspondiente:**

Fecha de Adjudicación	Monto	Provisión
20/3/2001	1,034,290.16	1,034,290.16
30/6/2008	3,458,039.59	3,458,039.59
13/8/2009	641,162.68	641,162.68
31/3/2010	2,721,360.32	2,721,360.32
<b>Sub-total</b>	<b>7,854,852.75</b>	<b>7,854,852.75</b>

(Continúa)

A continuación presentamos el detalle de los inmuebles con menos de 40 meses de adjudicados con su provisión correspondiente:

28/2/2011	2,478,845.09	2,478,845.09
31/5/2011	2,285,096.34	2,285,096.34
31/5/2011	40,239.18	40,239.18
30/6/2011	4,447,222.47	4,447,222.47
<b>Sub-total</b>	<b>9,251,403.08</b>	<b>9,251,403.08</b>
<b>Total</b>	<b>17,106,255.83</b>	<b>17,106,255.83</b>

#### Nota 12.- Inversiones en acciones Año 2013

	Monto de la inversión RD\$	Porcentaje de participación	Tipo de acciones
Sociedad Servicios de Soporte A& P	196,300	(*)	Comunes
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	67,000	(*)	Comunes
Prima sobre acciones	15,190		
<b>Total</b>	<b>278,490</b>		

#### Nota 12.- Inversiones en acciones Año 2012

	Monto de la inversión RD\$	Porcentaje de participación	Tipo de acciones
Sociedad Servicios de Soporte A& P	196,300	(*)	Comunes
Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción	67,000	(*)	Comunes
Prima sobre acciones	15,190		
<b>Total</b>	<b>278,490</b>		

(\*) La Asociación Mocana no posee esta información.

### Nota 13.- Propiedad, muebles y equipos

	<u>Terrenos y Mejoras</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Diversos</u>	<u>Total</u>
<b>Valor bruto al 1ro. de enero de 2013</b>	22,804,751	32,786,074	12,684,309	3,691,919	4,211,660	76,178,713
Adquisiciones	4,429,040	5,558,248	7,825,743	1,383,248	120,245	19,316,524
Retiros	-	-	(894,733)	(24,675)	(3,100,000)	(4,019,408)
Revaluación	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31 de diciembre de 2013</b>	27,233,791	38,344,322	19,615,319	5,050,492	1,231,905	91,475,829
<b>Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2012</b>	-	(5,563,321)	(4,173,200)	(288,373)	-	(10,024,894)
Gasto de depreciación	-	(1,601,598)	(3,636,952)	(1,008,393)	-	(6,246,943)
Retiro	-	-	853,234	5,277	-	858,511
Provisión	-	-	-	-	-	-
Valor al 31 de diciembre de 2013	-	(7,164,919)	(6,956,918)	(1,291,489)	-	(15,413,326)
<b>Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>27,233,791</b>	<b>31,179,403</b>	<b>12,658,401</b>	<b>3,403,546</b>	<b>1,231,905</b>	<b>76,062,503</b>

En el año 2013 la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos transfirió el monto de RD\$800,238 a la cuenta de activos totalmente depreciados y a su vez le dió de baja a los valores registrados en ésta cuenta para dejarla en activos totalmente depreciados por el valor de RD\$1, un total de setentiocho activos como establece el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras..-

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la AMAP no mostraba balances sobrevaluados en sus activos fijos, razón por la cual no ha constituido provisiones por ese concepto y la inversión en los mismos no excede el 100% del capital financiero de la entidad, estando dentro de los requerimientos de las normativas.

(Continúa)

## Nota 13.- Propiedad, muebles y equipos

	<u>Terrenos y Mejoras</u>	<u>Edificaciones</u>	<u>Mobiliarios y Equipos</u>	<u>Otros Activos</u>	<u>Diversos</u>	<u>Total</u>
<b>Valor bruto al 1ro. de enero enero de 2012</b>	22,910,236	21,325,774	10,823,826	617,848	3,527,483	59,205,167
Adquisiciones	-	11,460,300	5,746,817	3,087,171	1,111,660	21,405,948
Retiros	(105,485)	-	(3,886,334)	(13,100)	(427,483)	(4,432,402)
Revaluación	-	-	-	-	-	-
<b>Valor bruto al 31 de diciembre de 2012</b>	22,804,751	32,786,074	12,684,309	3,691,919	4,211,660	76,178,713
<b>Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2012</b>	-	(4,221,910)	(5,138,041)	(60,269)	-	(9,420,220)
Gasto de depreciación	-	(1,341,411)	(2,907,668)	(233,226)	-	(4,482,305)
Retiro	-	-	3,872,509	5,122	-	3,877,631
Provisión	-	-	-	-	-	-
Valor al 31 de diciembre de 2012	-	(5,563,321)	(4,173,200)	(288,373)	-	(10,024,894)
<b>Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>22,804,751</b>	<b>27,222,753</b>	<b>8,511,109</b>	<b>3,403,546</b>	<b>4,211,660</b>	<b>66,153,819</b>

En el año 2012 la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos transfirió a la cuenta de activos totalmente depreciados el monto de RD\$3,759,369 y a su vez le dió de baja a los valores registrados en ésta cuenta para dejarla en activos totalmente depreciados por el valor de RD\$1, como establece el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras..-

**Nota 14. - Otros activos****2013**  
**RD\$****2012**  
**RD\$**

## a) Cargos diferidos

Impuesto sobre la renta diferido	19,095,697	9,316,995
----------------------------------	------------	-----------

Otros cargos diferidos	1,291,987	8,183,106
Cargos diferidos diversos	<b>1,291,987</b>	<b>8,183,106</b>
<b>Sub-total</b>	<b>20,387,684</b>	<b>17,500,101</b>

## b) Intangibles

Valor de origen del software	-	93,542
<b>Sub-total</b>	<b>-</b>	<b>93,542</b>

## c) Activos diversos

Papelería, útiles y otros materiales	816,855	939,073
Bibliotecas y obras de arte	133,769	133,768
<b>Sub-total</b>	<b>950,624</b>	<b>1,072,841</b>

**Total otros activos****21,338,308**      **18,666,484****Nota 15.- Resumen de provisiones para activos riesgosos**

De acuerdo a lo dispuesto por la Junta Monetaria en el Reglamento de Evaluación de Activos, las entidades financieras constituirán provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos, las inversiones, los activos fijos y los bienes recibidos en recuperación de créditos. En este sentido, la situación de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos es la siguiente:

(Continúa)

## Al 31 de diciembre de 2013

	Cartera de Créditos (***)	Inversiones	Propiedad, Muebles y Equipos(*)	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (**)	Total
<b>Saldos al 1ro. de Enero de 2013</b>	45,687,360	1,474,286		1,865,584	22,114,378	71,141,608
Constitución de provisiones	2,364,712	-	-	4,902,663	-	7,267,375
Castigos contra provisiones	(1,351,765)	-	-	(94,369)	-	(1,446,134)
Transferencia de provisiones	5,142,897	(420,000)	-	12,398	(4,735,295)	-
Liberación de provisiones	-	-	-	(4,601,172)	-	(4,601,172)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2013</b>	<b>51,843,204</b>	<b>1,054,286</b>		<b>2,085,104</b>	<b>17,379,083</b>	<b>72,361,677</b>
Provisiones mínimas exigidas	<b>51,843,089</b>	<b>1,054,285</b>	-	<b>2,085,104</b>	<b>17,379,083</b>	<b>72,361,561</b>
<b>Exceso (deficiencia)</b>	<b>115</b>	<b>1</b>	-	-	-	<b>116</b>

(\*) En aquellos casos que estos activos estén sobrevaluados o que su valor esté por encima del valor de mercado

(\*\*) La provisión para otros activos corresponde al renglón de "Bienes recibidos en recuperación de créditos". En tal sentido, en la presente etapa de evaluación para los bienes recibidos en recuperación de créditos, la entidad no ha determinado provisionar en esta cuenta y realizó transferencias hacia otras provisiones por un monto de RD\$4,735,294.64 para tener un balance de RD\$17,379,083.83.-

(\*\*\*) En el caso de la Cartera de Crédito, corresponden a las provisiones específicas por riesgo.

(Continúa)

## Nota 15.- Resumen de provisiones para activos riesgosos

Al 31 de diciembre de 2012

	Cartera de Créditos (***)	Inversiones	Propiedad, Muebles y Equipos(*)	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (**)	Total
<b>Saldos al 1ro de Enero de 2012</b>	41,011,615	1,574,286		1,173,401	26,816,345	70,575,647
Constitución de provisiones	-	-	-	3,643,117	-	3,643,117
Castigos contra provisiones	-	(100,000)	-	-	-	(100,000)
Transferencia de provisiones	4,675,745	-	-	26,221	(4,701,967)	(1)
Liberación de provisiones				(2,977,155)		(2,977,155)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>45,687,360</b>	<b>1,474,286</b>		<b>1,865,584</b>	<b>22,114,378</b>	<b>71,141,608</b>
<b>Provisiones mínimas exigidas</b>	<b>39,820,153</b>	<b>1,204,285</b>	-	<b>1,865,584</b>	<b>22,114,378</b>	<b>65,004,400</b>
<b>Exceso (deficiencia)</b>	<b>5,867,207</b>	<b>270,001</b>	-	-	-	<b>6,137,208</b>

(\*) En aquellos casos que estos activos estén sobrevaluados o que su valor esté por encima del valor de mercado.

(\*\*) La provisión para otros activos corresponde al renglón de "Bienes recibidos en recuperación de créditos".

En tal sentido, en la presente etapa de evolución para los bienes recibidos en recuperación de crédito, la entidad no ha determinado provisionar en esta cuenta y realizó transferencias hacia otras provisiones por un monto de RD\$4,701,701,967 para tener un balance de RD\$22,114,378.-

(\*\*\*) En el caso de la cartera de crédito, corresponden a las provisiones específicas por riesgos.

## Nota 16.- Obligaciones con el público

2013

a) Por tipo	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual
<b>Depósitos del público:</b>		
De ahorro	788,109,924	1.60%
A plazo	77,809	4.80%
Intereses por pagar	106,222	
<b>Total de depósitos</b>	<b>788,293,955</b>	
<b>b) Sector</b>		
Sector privado no financiero	777,239,756	
Sector financiero	11,054,199	
<b>Total</b>	<b>788,293,955</b>	
<b>c) Plazo de vencimiento</b>		
A 30 días	788,109,924	
De 31 a 90 días	184,031	
<b>Total</b>	<b>788,293,955</b>	

De acuerdo al Reglamento de Cuentas Inactivas y/o Abandonadas y su instructivo, de fecha 3 de septiembre de 2009, se consideran inactivas aquellas cuentas que cumplen con la condición de tres años de inactividad desde la última operación efectuada por el titular, y se consideran abandonadas, cuando alcanzan más de 10 años de inactividad.

Depósitos y valores en circulación por RD\$13,793,540 están restringidos como garantía de préstamos o debido a que se encuentran embargados, inactivos o corresponden a personas fallecidas, en los siguientes plazos de inactividad:

Plazo de tres (3) años o más	13,372,813
Plazo de hasta diez (10) años	420,727

(Continúa)

## Nota 16.- Obligaciones con el público

2012

a) Por tipo	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual
<b>Depósitos del público:</b>		
De ahorro	633,764,692	1.85%
A plazo	85,809	5.20%
Intereses por pagar	99,053	
<b>Total de depósitos</b>	<b>633,949,554</b>	
<b>b) Sector</b>		
Sector privado no financiero	613,419,506	
Sector financiero	20,530,048	
<b>Total</b>	<b>633,949,554</b>	
<b>c) Plazo de vencimiento</b>		
A 30 días	633,764,692	
De 31 a 90 días	184,862	
<b>Total</b>	<b>633,949,554</b>	

De acuerdo al Reglamento de Cuentas Inactivas y/o Abandonadas y su instructivo, de fecha 3 de septiembre de 2009, se consideran inactivas aquellas cuentas que cumplen con la condición de tres años de inactividad desde la última operación efectuada por el titular, y se consideran abandonadas, cuando alcanzan más de 10 años de inactividad.

Depósitos y valores en circulación por RD\$12,851,822 están restringidos como garantía de préstamos o debido a que se encuentran embargados, inactivos o corresponden a personas fallecidas, en los siguientes plazos de inactividad:

Plazo de tres (3) años o más	12,588,298
Plazo de hasta diez (10) años	263,524

## Nota 17.-Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior Año 2013

De instituciones financieras del país:

a) Por tipo	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual
<b>Depósitos del público:</b>		
De ahorro	11,054,199	1.60%
<b>Total de depósitos</b>	<b>11,054,199</b>	
<b>b) Plazo de vencimiento</b>		
A 30 días	11,054,199	
<b>Total</b>	<b>11,054,199</b>	
<b>c) Por moneda</b>		
En moneda nacional	11,054,199	
<b>Total</b>	<b>11,054,199</b>	

## Nota 17.-Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior Año 2012

De instituciones financieras del país:

a) Por tipo	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual
<b>Depósitos del público:</b>		
De ahorro	20,530,048	1.85%
<b>Total de depósitos</b>	<b>20,530,048</b>	
<b>b) Plazo de vencimiento</b>		
A 30 días	20,530,048	
<b>Total</b>	<b>20,530,048</b>	
<b>c) Por moneda</b>		
En moneda nacional	20,530,048	
<b>Total</b>	<b>20,530,048</b>	

(Continúa)

## Nota 19.- Valores en circulación

**Año 2013**

	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual
<b>a) Por tipo</b>		
Certificados financieros	1,279,765,779	6.39%
Intereses por pagar	95,854,748	
<b>Total de depósitos</b>	<b>1,375,620,527</b>	
<b>b) Sector</b>		
Sector privado no financiero	1,171,343,851	6.39%
Sector financiero	108,421,928	6.39%
Intereses por pagar	95,854,748	
<b>Total</b>	<b>1,375,620,527</b>	
<b>c) Plazo de vencimiento</b>		
A 30 días	427,120,674	
De 31 a 90 días	336,228,168	
De 91 días a 1 año	454,763,465	
De más de 1 año	157,508,220	
<b>Total</b>	<b>1,375,620,527</b>	

(Continúa)

## Nota 19.- Valores en circulación

Año 2012		Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual
<b>a) Por tipo</b>			
Certificados financieros		1,272,865,907	6.56%
Intereses por pagar		99,510,329	
<b>Total de depósitos</b>		<b>1,372,376,236</b>	
<b>b) Sector</b>			
Sector privado no financiero		1,242,365,907	6.56%
Sector financiero		30,500,000	6.56%
Intereses por pagar		99,510,329	
<b>Total</b>		<b>1,372,376,236</b>	
<b>c) Plazo de vencimiento</b>			
A 30 días		437,028,865	
De 31 a 90 días		340,167,519	
De 91 a 1 año		550,267,852	
De más de 1 año		44,912,000	
<b>Total</b>		<b>1,372,376,236</b>	

(Continúa)

**Nota 20.- Otros pasivos**

	2013 RD\$	2012 RD\$
Obligaciones financieras (a)	10,578,983	4,713,599
Impuesto sobre la renta diferido (b)	15,962,588	8,417,924
Provisión impuesto activos financieros (b)	5,119,734	8,553,596
Acreedores diversos (c)	17,923,246	10,950,264
Partidas por imputar (d)	56,154,946	46,204,016
Otros pasivos	85,546	494,856
<b>Total</b>	<b>105,825,043</b>	<b>79,334,255</b>

**(a) Corresponde en su mayoría a los cheques de administración emitidos pendientes de cobro:**

Cheques de administración organismo oficial	3,237,516	1,237,300
Otros cheques de administración	4,762,581	3,175,271
Obligaciones financieras diversas	2,578,886	301,028
	<b>10,578,983</b>	<b>4,713,599</b>

**(b) Está representado por la provisión del Impuesto Sobre la Renta por pagar correspondiente al año fiscal 2013 e impuesto por pagar sobre activos financieros productivos neto:**

Provisión impuesto sobre la renta	15,962,588	8,417,924
Provisión impuesto sobre activos financieros productivos neto	5,119,734	8,553,596
	<b>21,082,322</b>	<b>16,971,520</b>

**(c) Corresponde a retenciones del Impuesto Sobre la Renta por pagar a la DGII, primas de seguros por pagar y cuentas por pagar diversas:**

Honorarios por pagar	2,350	-
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	12,038	25,510
Impuesto retenido por pagar	2,415,465	1,638,638
Primas de seguros retenidas por pagar	4,487,365	4,540,074
Retención del régimen contributivo de la seguridad social	87,857	83,108
Anticipo prestatarios futuros pago	1,071,009	1,361,934
Depósito caja de seguridad	850,346	799,346
Cuentas por pagar al Banco Central de Rep. Dominicana	1,384,542	1,362,122
Cuentas por pagar Marbetes	6,694,200	-
Acreedores varios	918,074	1,139,532
	<b>17,923,246</b>	<b>10,950,264</b>

**(d) Incluye las provisiones de prestaciones laborales, bonificaciones a empleados y aportes a otras instituciones:**

Provisión para prestaciones laborales	32,542,262	26,402,173
Provisión para bonificaciones	23,187,884	19,801,843
Otras provisiones	424,800	413,000
	<b>56,154,946</b>	<b>46,617,016</b>
Otros pasivos	85,546	81,856
	<b>85,546</b>	<b>81,856</b>
<b>Total</b>	<b>105,825,043</b>	<b>79,334,255</b>

(Continúa)

**Nota 25.- Impuesto sobre la renta**

	2013 RD\$	2012 RD\$
Resultados antes del impuesto sobre la renta	75,816,893	64,116,978
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
<b>Permanentes:</b>		
Ingresos exentos por bonos del Ministerio de Hacienda	(30,018,362)	(47,892,809)
Ingresos por ventas de activos fijos	(144,068)	-
Otras partidas no deducibles	-	5,881,053
	45,654,463	22,105,222
<b>De tiempo:</b>		
Exceso (Deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	(181,058)	174,756
Aumento (Disminución) de la provisión para prestaciones laborales, neto	6,140,089	4,697,958
Otros impuestos y tasas	3,429,912	2,623,849
<b>Renta neta imponible</b>	55,043,406	29,252,273
<b>El impuesto sobre la renta del año 2013, está compuesto de la siguiente manera:</b>		
Corriente (55,043,406 * 29%)		15,962,585
Diferido (*)		8,883,933
		7,078,655
(*) Al 31 de diciembre de 2013, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:		
Impuesto diferido activo neto (Detallar)		8,883,933
Impuesto diferido pasivo		15,962,585
		7,078,655
<b><u>Otros pagos por retenciones en la DGII</u></b>		22,329

(Continúa)

**Detalle de impuesto diferido activo neto:**

Número Doc.	Fecha	Monto
Saldo a favor 2012		636,913.00
120424618100	7/2/13	799,122.31
120424618118	6/3/13	799,122.31
120424618126	4/4/13	799,122.31
120424618134	5/5/13	799,122.31
130432735877	7/6/13	631,316.34
130432735885	5/7/13	631,316.34
130432735893	9/8/13	631,316.34
130432735907	6/9/13	631,316.34
130432735915	8/10/13	631,316.34
130432735923	8/11/13	631,316.34
130432735931	6/12/13	631,316.34
130432735940	9/1/14	631,316.34
<b>Total</b>		<b>8,883,932.96</b>

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos se rige para fines de tributación por la ley 11-92, la cual establece un pago en base a un 29% de los ingresos netos del año 2013, después de efectuadas todas las deducciones contables procedentes

En este sentido, al 31 de diciembre de 2013 la institución tiene un monto de RD\$8,247,020 como anticipos pagados durante el año 2013 y RD\$22,329 correspondiente a la certificación y aplicación como crédito por las retenciones realizadas en la Dirección General de Impuestos Internos de retenciones del estado del 0.5% por servicios facturados por un monto de RD\$446,580 en el año 2013 y aún no aplicadas, para obtener un total de impuesto diferido activo neto de RD\$8,269,349. Debe la entidad liquidar un impuesto sobre la renta por un monto de RD\$15,962,588 por los ingresos netos del año 2013, y debe tomar en cuenta en el IR-2 del año 2013, además, el saldo a favor proveniente de la Declaración Jurada de Sociedades del sector financiero correspondiente al año fiscal 2012 por un monto de RD\$955,370 y su proporción correspondiente aplicable al año fiscal 2013, así como también los anticipos pagados en 2013 correspondiente al 1% sobre los activos financieros productivos neto por un monto de RD\$5,119,734; lo que equivaldría a obtener una diferencia a pagar para el año fiscal 2013 por un monto de RD\$1,936,592 .-

(Continúa)

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos efectuó un pago único como Anticipo Adicional, en adición a cualquier otro pago a cuenta o anticipo obligatorio por concepto de anticipos sobre activos financieros durante el año 2013, por un monto de RD\$4,735,789, en cumplimiento voluntario al Acuerdo de Compromiso firmado entre las entidades de intermediación financiera del país y el Ministerio de Hacienda de la Rep. Dominicana.

El impuesto sobre la renta del año 2012, está compuesto de la siguiente manera:

Corriente	(29,252,273 * 29%)-65,235	8,417,924
Diferido (*)		(9,316,995)
		<u>899,071</u>

(\*) Al 31 de diciembre de 2012, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:

Impuesto diferido activo neto (Detallar)	9,316,995
Impuesto diferido pasivo	<u>(8,417,924)</u>
	<u>899,071</u>
<b><u>Otros pagos por retenciones en la DGII</u></b>	65,235

El 9 de noviembre de 2012 fue promulgada la Ley No. 253-12 sobre Reforma Fiscal, la cual prolonga la vigencia de la tasa del impuesto sobre la renta de 29% hasta el 2013, indicando además que a partir del 2014 aplicarán las siguientes tasas: 28% en 2014 y 27% a partir de 2015. Asimismo, dicha Ley establece que el impuesto del 1% sobre los activos financieros netos se continuará aplicando hasta diciembre de 2013, y será liquidado según el procedimiento establecido en la Norma General No. 09-2011 de fecha 4 de agosto de 2011, "Norma General sobre Procedimiento y Liquidación del Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos". Este impuesto sustituye el impuesto anual sobre activos del 1%, el cual para las entidades financieras se determina sobre el valor en libros de la propiedad, planta y equipos

**Detalle de impuesto diferido activo neto:**

Número Doc.	Fecha	Monto
2048530436	7/2/12	731,004.00
2048530437	6/3/12	731,004.00
2048530438	4/4/12	731,004.00
2048530439	5/5/12	731,004.00
12042461802	8/6/12	799,122.00
12042461803	6/7/12	799,122.00
12042461804	7/8/12	799,122.00
12042461805	11/9/12	799,122.00
12042461806	6/10/12	799,122.00
12042461807	9/11/12	799,122.00
12042461808	7/12/12	799,122.00
12042461809	4/1/13	799,122.00
		<u>9,316,995.00</u>
<b>Total</b>		<b><u>9,316,995.00</u></b>

(Continúa)

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos se rige para fines de tributación por la ley 11-92, la cual establece un pago en base a un 29% de los ingresos netos del año 2012, después de efectuadas todas las deducciones contables procedentes.

En este sentido, al 31 de diciembre de 2012 la institución tiene un monto de RD\$9,316,995 como anticipos pagados durante el año 2012 y RD\$65,235 correspondiente a la certificación y aplicación como crédito por las retenciones realizadas en la Dirección General de Impuestos Internos por un monto de RD\$39,000 y RD\$26,235 de retenciones del estado de operaciones realizadas en el año 2012 y aún no aplicadas, para obtener un total de impuesto diferido activo neto de RD\$9,382,230. Debe la entidad liquidar un impuesto sobre la renta por un monto de RD\$8,417,924 por los ingresos netos del año 2012, por lo que tendrá un saldo a favor para el año fiscal 2012 por un monto de RD\$964,306.-

**La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, en su calidad de intermediaria financiera además de pagar el 29% de impuesto sobre la renta por sus ingresos netos, deberá pagar el 1% sobre los activos financieros productivos netos de conformidad con lo establecido por la Ley 139-11 y la Norma General 09-2011, tal y como aparece en su Balance General al 31 de diciembre de 2012 .**

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos efectuó pagos por concepto de anticipos sobre activos financieros durante el año 2012, por un monto de RD\$8,553,596. Según nuestros cálculos, dicha entidad reflejó un total de activos financieros productivos promedio neto por la suma de RD\$1,555,359,827, menos la exención de RD\$700,000,000 que aplica el Artículo No. 3 de la Norma General No. 09-2011 y al valor resultante le aplicamos la tasa del 1%, dándonos un impuesto a pagar sobre activos financieros de RD\$8,553,596. Este impuesto calculado se compara con la renta neta imponible antes de la deducción del gasto generado por dicho impuesto y el menor de los dos será el importe a pagar por concepto del impuesto sobre activos financieros productivos netos como establece el Párrafo II del Artículo 12 de la Ley 139-11.

**Nota 26.- Patrimonio neto**

	<u>Acciones Comunes</u>				<u>Otras Reservas Patrimoniales</u> <u>Monto (RD\$)</u>
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2012</b>	-	-	-	-	51,815,088

Conforme al Artículo 15 de la Ley 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos, la Asociación constituye un fondo de reserva legal mediante el traspaso a otras reservas patrimoniales. Para crear dicha reserva, la Asociación traspasa no menos de la décima parte de las utilidades líquidas hasta cuando el fondo ascienda a la quinta parte del total de los ahorros de la Asociación. La reserva transferida en el año 2013 asciende a . . .

					<u>6,938,397</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>					<u><b>58,753,485</b></u>

**Resultados acumulados de ejercicios anteriores**

Utilidades no distribuidas	244,409,858
Transferencia de utilidades ejercicio anterior	<u>48,993,597</u>
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>	<u><b>293,403,455</b></u>

**Resultados del ejercicio**

Utilidad del ejercicio	<u>52,915,908</u>
------------------------	-------------------

## Nota 26.- Patrimonio neto

	<u>Acciones Comunes</u>				<u>Otras Reservas Patrimoniales</u> <u>Monto (RD\$)</u>
	<u>Autorizadas</u>		<u>Emitidas</u>		
	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	<u>Cantidad</u>	<u>Monto (RD\$)</u>	
Saldo al 31 de diciembre del 2011	-	-	-	-	45,109,6311

Conforme al Artículo 15 de la Ley 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos, la Asociación constituye un fondo de reserva legal mediante el traspaso a otras reservas patrimoniales. Para crear dicha reserva, la Asociación traspasa no menos de la décima parte de las utilidades líquidas hasta cuando el fondo ascienda a la quinta parte del total de los ahorros de la Asociación. La reserva transferida en el año 2012 asciende a . . .

6,705,457

Saldo al 31 de diciembre de 2012

51,815,088

### Resultados acumulados de ejercicios anteriores

Utilidades no distribuidas

211,730,902

Transferencia de utilidades ejercicio anterior

32,678,956

Saldo al 31 de diciembre de 2012

244,409,858

### Resultados del ejercicio

Utilidad del ejercicio

48,993,597

**Nota 27.- Límites legales y relaciones técnicas  
Año 2013**

Concepto de Límite	Según Normativa	Según la entidad	Exceso	Normal	Déficit
Solvencia	10.00%	20.8%	✓		
Créditos Individuales con Garantías Real	65,043,708	45,000,000		✓	
Garantías Real	34,521,854	14,500,000		✓	
Inversiones en Acciones	34,521,854	278,490		✓	
Propiedad, muebles y equipos	345,218,541	76,062,503		✓	
Contingencias				-	
Financiamiento en moneda	0	0	-	-	-
Reserva Legal Bancaria	58,753,485	58,753,485		✓	
Encaje legal	173,637,402	183,064,864	✓		

**Nota 27.- Límites legales y relaciones técnicas  
Año 2012**

Concepto de Límite	Según Normativa	Según la entidad	Exceso	Normal	Déficit
Solvencia	10.00%	20.10%	✓		
Garantías Real	57,903,899	38,499,998		✓	
Garantías Real	28,952,949	10,000,000		✓	
Inversiones en Acciones	28,952,949	278,490		✓	
Propiedad, muebles y equipos	289,519,488	66,153,819		✓	
Contingencias				-	
Financiamiento en moneda	0	0	-	-	-
Reserva Legal Bancaria	51,815,088	51,815,088		✓	
Encaje legal	222,111,334	227,127,467	✓		

**Nota 29.- Cuentas de orden**

	2013 RD\$	2012 RD\$
Garantías en poder de la institución	3,634,877,609	3,100,169,903
Créditos otorgados pendientes de utilizar	157,476,580	104,387,340
Créditos castigados	22,147,016	21,064,397
Inversiones castigadas	809,504	709,504
Rendimientos castigados	3,346,259	3,261,666
Rendimientos en suspenso de cartera de créditos	4,268,184	3,474,496
Activos totalmente depreciados	1,016	1,037
Inversiones adquiridas con descuento o prima	1,113,554	128,190
<b>Total</b>	<b>3,824,039,722</b>	<b>3,233,196,533</b>

**Nota 30.- Ingresos y gastos financieros**

	2013 RD\$	2012 RD\$
<b>Ingresos Financieros:</b>		
<b>Por cartera de créditos</b>		
Por créditos comerciales	145,804,794	129,525,555
Por créditos de consumo	69,469,331	65,581,642
Por créditos hipotecarios	58,789,763	52,864,841
<b>Subtotal</b>	<b>274,063,888</b>	<b>247,972,038</b>
<b>Por inversiones</b>		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	45,400,734	65,157,701
<b>Subtotal</b>	<b>45,400,734</b>	<b>65,157,701</b>
<b>Ganancia por inversiones</b>		
Por inversiones en bonos del gobierno	20,711,112	5,345,018
	<b>20,711,112</b>	<b>5,345,018</b>
<b>Total de ingresos</b>	<b>340,175,734</b>	<b>318,474,757</b>
<b>Gastos Financieros:</b>		
<b>Por captaciones</b>		
<b>Gastos:</b>		
Por depósitos del público	(9,529,663)	(11,343,577)
Por valores en poder del público	(86,410,905)	(114,213,880)
Por contratos de participación	(202)	(228)
Pérdida por amortización prima en otras inversiones	(27,649,462)	(5,881,053)
<b>Subtotal</b>	<b>(123,590,232)</b>	<b>(131,438,738)</b>
<b>Total de gastos</b>	<b>(123,590,232)</b>	<b>(131,438,738)</b>
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>216,585,502</b>	<b>187,036,019</b>

(Continúa)

<b>Total de gastos</b>	(123,590,232)	(131,438,738)
<b>Margenes Financiero Bruto</b>	<b>216,585,502</b>	<b>187,036,019</b>

**Nota 31.- Otros ingresos (gastos) operacionales**

	2013	2012
	RD\$	RD\$
<b>Otros Ingresos Operacionales</b>		
Rendimientos por disponibilidades	156,174	415,279
Comisiones por cambio	138,237	93,692
Comisiones por servicios	2,690,974	4,737,157
	<b>2,985,385</b>	<b>5,246,128</b>
<b>Ingresos Diversos</b>		
Otros ingresos operacionales diversos	5,241,977	5,877,640
	<b>5,241,977</b>	<b>5,877,640</b>
<b>Total otros ingresos operacionales</b>	<b>8,227,362</b>	<b>11,123,768</b>
<b>Otros Gastos Operacionales</b>		
Comisiones por servicios	(1,146,690)	(1,432,831)
<b>Total otros gastos operacionales</b>	<b>(1,146,690)</b>	<b>(1,432,831)</b>
<b>Total</b>	<b>7,080,690</b>	<b>9,690,937</b>

**Nota 32.- Otros ingresos (gastos)**

	2013	2012
	RD\$	RD\$
<b>Otros ingresos:</b>		
Disminución de provisiones por rendimientos por cobrar	4,601,172	2,977,155
Recuperación de créditos castigados	287,471	814,610
Recuperación cuentas a recibir castigadas	1,800	24,400
Ingresos por inversiones no financieras	-	-
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	2,374,842
Venta de bienes diversos	144,068	49,648
Ingresos por recuperación de gastos	620	1,429
Arrendamiento de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	143,042
Ingresos por primas de seguros	5,429,983	5,013,191
Arrendamientos cajas de seguridad	1,168,667	1,177,874
Otros	2,080,667	1,352,982
<b>Total otros ingresos</b>	<b>13,714,448</b>	<b>13,929,173</b>
<b>Otros gastos:</b>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(891,856)	(1,069,082)
Pérdida por venta de activos fijos	(60,819)	(15,923)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	(1,190,441)
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	(1,944)	-
Sanción por la Tesorería de la Seguridad Social	(1,518)	-
Sanción del Banco Centra	-	(10,500)
Otros gastos no operacionales	(63,121)	-
Pérdida por demandas legales	-	(474,000)
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	(633,377)	(1,142,031)
Donaciones efectuadas por la institución	(309,600)	(335,956)
<b>Total otros gastos</b>	<b>(1,962,235)</b>	<b>(4,237,933)</b>
<b>Total</b>	<b>(11,752,213)</b>	<b>9,691,240</b>

(Continúa)

**Nota 33.- Remuneraciones y beneficios sociales**

	2013 RD\$	2012 RD\$
<b>Sueldos y compensaciones al personal:</b>		
Sueldos del personal	35,061,348	31,006,358
Bonificación al personal permanente	25,316,151	21,372,326
Dietas a directores	2,493,733	1,457,888
Horas extras	118,383	-
Regalía pascual	2,913,309	2,597,344
Vacaciones	1,275,929	1,143,854
Otras remuneraciones al personal	2,255,835	2,527,890
Prestaciones laborales	6,500,000	6,600,000
Uniformes	52,971	402,090
Capacitación del personal	359,661	408,393
Seguros para el personal	4,277,091	3,783,039
Compensación por uso de vehículos	1,825,667	1,675,308
Fondo para pensiones del personal	2,950,726	3,035,740
Aportes al INFOTEP	352,030	1,240,702
<b>Total</b>	<b>85,752,834</b>	<b>77,250,932</b>

## Nota 35.- Evaluación de riesgos Año 2013

### Riesgo de tasas de interés

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	2,311,941,405	-
Pasivos sensibles a tasas	2,079,113,933	-
<b>Posición neta</b>	<b>232,827,472</b>	-

Las tasas de interés de los activos productivos en su gran mayoría pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

### Riesgo de liquidez

Vencimiento Activos y Pasivos	Hasta 30 días	De 31 Hasta 90 días	De 91 Hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	294,928,381					294,928,381
Inversiones en valores	182,384,281	267,819,690	141,227,377	-	-	464,326,708
Cartera de créditos	14,333,861	32,375,925	255,757,839	778,629,686	766,517,386	1,847,614,697
Inversiones en acciones					278,490	278,490
Rendimientos por cobrar	9,495,310	14,437,616	1,559,806	-		25,492,732
Cuentas a recibir (1)	8,600,899		508,732	-	532,992	9,642,623
<b>Total Activos</b>	<b>509,742,732</b>	<b>314,633,231</b>	<b>271,949,114</b>	<b>778,629,686</b>	<b>767,328,868</b>	<b>2,642,283,631</b>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	799,270,345					799,270,345
Valores en circulación	331,343,736	241,415,983	549,575,649	157,508,220	-	1,279,843,588
Otras obligaciones por pagar		10,664,529				10,664,529
Otros pasivos (2)	637,472	9,199,873	24,255,312	61,067,857		95,160,514
<b>Total pasivos</b>	<b>1,31,251,553</b>	<b>261,280,385</b>	<b>573,380,961</b>	<b>218,576,077</b>	<b>-</b>	<b>2,184,938,976</b>
<b>Posición neta</b>	<b>(621,508,821)</b>	<b>53,352,846)</b>	<b>(301,881,847)</b>	<b>560,053,609</b>	<b>767,328,868</b>	<b>457,344,655</b>

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

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

<b>Razón de liquidez</b>	<b>En Moneda Nacional</b>	<b>En Moneda Extranjera</b>
A 15 días ajustada	565%	-
A 30 días ajustada	204%	-
A 60 días ajustada	275%	-
A 90 días ajustada	331%	-
Posición		
A 15 días ajustada	239,292,895	
A 30 días ajustada	181,888,336	
A 60 días ajustada	354,954,972	
A 90 días ajustada	527,071,060	
Global (meses)	(12.74)	

De acuerdo a lo que establece el Reglamento de Riesgo de Liquidez, los vencimientos de pasivos a 15 y 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de Activos Ajustados en al menos 80% de dicho monto. El resultado para la AMAP al 31 de diciembre de 2013 fué de 565% (15 días) y 204% (30 días), por lo que cumple adecuadamente con los límites.

En cuanto a los plazos de 60 y 90 días el límite regulatorio es de 70%, y el resultado en la entidad fue de 275% y 331% respectivamente, manteniéndose dentro de lo establecido.

### Nota 35.- Evaluación de riesgos Año 2012

<u>Riesgo de tasas de interés</u>	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	2,052,728,709	-
Pasivos sensibles a tasas	1,272,951,717	-
<b>Posición neta</b>	<b><u>779,776,992</u></b>	-

Las tasas de interés de los activos productivos en su gran mayoría pueden ser revisadas periódicamente de acuerdo a contratos establecidos entre las partes.

#### Riesgo de liquidez

	Hasta 30 días	De 31 Hasta 90 días	De 91 Hasta un año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
<b>Vencimiento Activos y Pasivos</b>						
<b>Activos</b>						
Fondos disponibles	321,511,487					321,511,487
Inversiones en valores	163,700,000	288,894,239	72,928,263	-	-	525,522,502
Cartera de créditos	14,791,973	45,965,596	229,438,062	696,522,140	540,488,436	1,527,206,207
Inversiones en acciones					278,490	278,490
Rendimientos por cobrar	6,184,219	3,168,086	32,192,593	617,141		42,162,039
Cuentas a recibir	1,971,278	603,655	381,510	531,926	454,592	3,942,961
<b>Total Activos</b>	<b>508,158,957</b>	<b>338,631,576</b>	<b>334,940,428</b>	<b>697,671,207</b>	<b>541,221,518</b>	<b>2,420,623,686</b>
<b>Pasivos</b>						
Obligaciones con el público	654,479,602					654,479,602
Valores en circulación	437,028,865	340,167,519	550,267,852	44,912,000	-	1,372,376,236
Otras obligaciones por pagar		4,713,599				4,713,599
Otros pasivos		10,950,264	63,734,110			74,684,374
<b>Total pasivos</b>	<b>1,091,508,467</b>	<b>355,831,382</b>	<b>614,001,962</b>	<b>44,912,000</b>	<b>-</b>	<b>2,106,253,811</b>
<b>Posición neta</b>	<b>(583,349,510)</b>	<b>(17,199,806)</b>	<b>(279,061,534)</b>	<b>652,759,207</b>	<b>541,221,518</b>	<b>314,369,875</b>

<b>Razón de liquidez</b>	<b>En Moneda Nacional</b>	<b>En Moneda Extranjera</b>
A 15 días ajustada	466%	-
A 30 días ajustada	166%	-
A 60 días ajustada	205%	-
A 90 días ajustada	243%	-
<b>Posición</b>		
A 15 días ajustada	192,395,064	
A 30 días ajustada	123,288,431	
A 60 días ajustada	261,035,147	
A 90 días ajustada	424,100,685	
Global (meses)	17.57	

De acuerdo a lo que establece el Reglamento de Riesgo de Liquidez, los vencimientos de pasivos a 15 y 30 días deben estar cubiertos por vencimientos de Activos Ajustados en al menos 80% de dicho monto. El resultado para la AMAP al 31 de diciembre de 2011 fué de 466% (15 días) y 166% (30 días), por lo que cumple adecuadamente con los límites.

En cuanto a los plazos de 60 y 90 días el límite regulatorio es de 70%, y el resultado en la AMAP fue de 205% y 243% respectivamente, manteniéndose dentro de lo establecido.

## Nota 38.- Operaciones con partes vinculadas

La **Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos** otorga préstamos a su personal a tasas de interés preferenciales, según el Manual de Vinculados de la institución, aprobado por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

### a) Créditos otorgados a personas vinculadas (monto global)

	Créditos Vigentes	Créditos Vencidos	Total	Garantías Reales
	RD\$	RD\$	RD\$	RD\$
2013	138,874,282		138,874,282	373,291,682
2012	101,417,249		101,417,249	275,329,832

Mediante su Segunda Resolución de fecha 20 de enero del 2004, la Junta Monetaria ha autorizado la publicación del Proyecto de Reglamento "Sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas", elaborado por el Banco Central de la República Dominicana y la Superintendencia de Bancos. Dicho reglamento tiene por objeto establecer los criterios para la determinación de las vinculaciones de las Entidades de Intermediación Financiera (EIF) con personas físicas o jurídicas y grupos de riesgo, así como la metodología que se utilizará para el cómputo de los créditos vinculados y la determinación de límites de crédito, de conformidad con lo dispuesto por el literal b) del Artículo 47, de la Ley Monetaria y Financiera.

## Nota 39. - Fondo de pensiones y jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01 publicada el 9 de mayo de 2001, incluye un Régimen Contributivo que abarca a los trabajadores públicos y privados y a los empleadores, financiado por estos últimos, incluyendo al Estado Dominicano como empleador. El Sistema Dominicano de Seguridad Social incluye la afiliación obligatoria del trabajador asalariado y del empleador al régimen previsional a través de las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y a las Administradoras de Riesgos de Salud (ARS). Los funcionarios y empleados de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos están afiliados a Administradoras de Pensiones, tales como Banreservas, AFP Popular y Scotia Crecer.

	2013 RD\$	2012 RD\$
<b>Plan de pensiones y jubilaciones</b>		
Monto aportado por la institución	2,235,739	2,235,739
Monto aportado por los empleados	1,020,983	903,839

## Nota 40. - Transacciones no monetarias

	2013 RD\$	2012 RD\$
Creación de provisiones	7,267,375	3,643,117
Disminución de provisiones	(4,601,172)	(2,977,155)
Castigos contra provisiones	-	(100,000)
Pérdida por venta de activos fijos	60,819	15,923
Préstamos otorgados para la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	-	1,475,000

## Nota 41.- Hechos Posteriores al Cierre

En fecha 8 de febrero de 2013 se produjo el Acuerdo de Compromiso firmado por el Ministerio de Hacienda; la Dirección General de Impuestos Internos (DGII); y las entidades de intermediación financiera debidamente representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana, INC. (ABA), la Liga Dominicana de Asociaciones de Ahorros y Préstamos, INC. (LIDAAPI) y la Asociación de Bancos de Ahorros y Crédito y Corporaciones de Crédito, INC. (ABANCORD), mediante el cual se ha convenido lo siguiente:

**PRIMERO: Anticipo Adicional.** Las entidades de Intermediación Financieras miembros de la Asociación de Bancos Comerciales de la República Dominicana (ABA), la Liga Dominicana de Asociaciones de Ahorros y Préstamos, (LIDAAPI), la Asociación de Bancos de Ahorro y Crédito y Corporaciones de Crédito (ABANCORD), representadas en este Acuerdo se comprometen, en adición a cualquier otro pago a cuenta o anticipo obligatorio consignado en la ley, a realizar voluntariamente y con la firma de este Acuerdo, un pago único de Anticipo Adicional del Impuesto sobre la Renta, con carácter de anticipo o pago a cuenta, por un monto en conjunto de Dos Mil Quinientos Millones de Pesos Dominicanos (RD\$2,500,000,000.00), y específicamente de Cuatro Millones Setecientos Treinta y Cinco Mil Setecientos Ochentinueve Pesos Dominicanos (RD\$4,735,789) para la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos.

**Párrafo I. Crédito Fiscal Generado.** Una vez efectuado el pago antes indicado, las entidades de Intermediación Financieras tendrán derecho a deducir en cada una de sus declaraciones anuales del Impuesto sobre la Renta y por un período de quince (15) años, iniciando en el ejercicio fiscal 2014, un monto equivalente al SÉIS PUNTO SESENTA Y SIETE por ciento (6.67%) del Anticipo Adicional pagado a la DGII en virtud de este Acuerdo, por concepto de crédito fiscal generado. Este pago no podrá ser deducido como gasto y considerado para fines tributarios en el Impuesto sobre la Renta.

Por otro lado, entre el Ministerio de Hacienda y los participantes del programa de subastas de dicho ministerio se produjo una reunión en fecha 21 de febrero de 2013 en la que acordaron las garantías de lugar en lo referente al régimen tributario que se aplicará a los bonos de deuda pública a ser emitidos en el 2013 y que serán colocados mediante el Programa de Subastas, de acuerdo con lo establecido en la Ley 58-13 del 5 de febrero de 2013.

(Continúa)

### El régimen tributario que se aplicará a dichos títulos es el siguiente:

- a) Las personas físicas y jurídicas no residentes estarán gravadas con una tasa única y definitiva del 10% por los rendimientos obtenidos como tenedores de títulos del Ministerio de Hacienda emitidos en el mercado interno.
- b) Las personas físicas residentes estarán gravadas con una tasa única y definitiva del 10% por los rendimientos obtenidos como tenedores de títulos del Ministerio de Hacienda emitidos en el mercado interno.
- c) Las personas jurídicas residentes en el país incluirán los rendimientos obtenidos de esos títulos valores en su renta gravable con el Impuesto sobre la Renta sujeta a la tasa dispuesta en el Artículo No. 297 del Código Tributario Dominicano, establecido por la Ley No. 11-92 y sus modificaciones.
- d) La ganancia de capital generada por la compra, venta o traspaso de los títulos valores emitidos por el Ministerio de Hacienda de acuerdo con la referida Ley estará exenta del pago de Impuesto sobre la Renta.

### Nota 42.- Otras revelaciones

1) Algunas cifras del año 2012, han sido reclasificadas con la finalidad de tener una presentación más adecuada de los estados financieros, de acuerdo a la presentación de los estados financieros del año 2013.

2) Como evento normal de sus operaciones diarias, la **Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos** ha tenido que interponer demandas judiciales en contra de varios de sus deudores, como consecuencia de incumplimiento en los acuerdos de pagos establecidos mediante contratos. Según comunicación recibida de los asesores legales de la institución, estos no prevén la posibilidad de pérdidas económicas en relación a los casos de demandas incoadas contra deudores morosos.

Según comunicación recibida de Martínez Franco & Asociados de fecha 18 de febrero de 2013, al 31 de diciembre de 2013, nos remiten un informe de los expedientes en los cuales asesoran a la Entidad, para la gestión de cobro de los mismos y su ejecución legal, que se detalla a continuación:

#### Nombre del deudor

#### Estado actual del expediente

**La sociedad comercial Mía Sales Corporation, S. A.**

Se notificó mandamiento de pago mediante acto número 536/2013, de fecha 1 de noviembre del año 2013, instrumentado por el ministerial Ramón A. Hernández G., alguacil ordinario del Segundo Colegiado del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Judicial de Santiago, mandamiento de pago, requerimiento que no obtemperaron, procediendo a la ejecución del proceso (embargo inmobiliario), quedando apoderada la Primera Sala de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia de Santiago, y cuya próxima audiencia para venta en pública subasta es el día 12 de marzo de 2014.

(Continúa)

**Nombre del deudor****Estado actual del expediente**

***Cándida Rosa Tavárez Taveras y Eufemio Tavárez Rivera.***

Se notificó mandamiento de pago mediante acto número 32/2014, de fecha 10 de enero de 2014, instrumentado por el ministerial Elvin Enrique Estévez Grullón, alguacil ordinario de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia del Distrito Judicial de Puerto Plata, requerimiento que no obtemperaron, procediendo a la ejecución del proceso (embargo inmobiliario), quedando apoderada la Primera Sala de la Cámara Civil y Comercial del Juzgado de Primera Instancia de Puerto Plata; sin embargo en fecha 14 de febrero de 2014, los deudores arribaron a un Acuerdo con la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, poniéndose al día con el referido préstamo, por lo cual el expediente está suspendido.

***Altagracia Rodríguez Vda. Sosa, Miguelina Sosa Rodríguez, José Miguel Sosa Rodríguez, Leandro Sosa Rodríguez, Minoska Sosa, Miguel Andrés Sosa, Víctor Sosa, Joao Miguel Sosa Jiménez y Pavel Sosa Jiménez, en sus respectivas calidades de cónyuge superviviente y herederos del finado Miguel Ángel Sosa García.***

Se encuentra en estado de fallo desde el 21 de octubre de 2010, la litis sobre derechos registrados en demanda de ejecución de contrato y transferencia.

***Gerardo Tabaré Antonio Pichardo Colón y Xiomara Ysabel Encarnación Pimentel.***

Se encuentra en estado de fallo desde el 23 de mayo de 2013, la litis sobre derechos registrados en nulidad de acto de venta, transferencia y certificado de título.

***Deslinde a favor de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, del inmueble adjudicado y finalmente entregado por el señor George Bonilla Zapete.***

En espera de la certificación de no apelación para fines de expedición del Certificado de Título por Registro de Títulos de Puerto Plata.

Por otro lado, el Dr. Delfín A. Castillo está apoderado en Santo Domingo de una litis sobre derechos registrados con relación a un deslinde de un solar propiedad de la Asociación. En primer grado obtuvimos ganancia de causa, y actualmente está pendiente de fallo en el Tribunal Superior de Tierras; creemos que ganaremos; además y conjuntamente con el suscrito está llevando dos embargos, uno en contra y a cargo de la Compañía Repuestos Kojas, S. A., con un precio de adjudicación de RD\$4,772,981.42; este embargo tardará un tiempo mayor que lo de costumbre, en razón de que hay varios acreedores inscritos, y algunos de éstos han demandado incidentalmente. Todavía no se ha conocido la audiencia de adjudicación; y por otra parte otro embargo inmobiliario en contra del deudor Sandy Apolinar Viñals García, con un precio de adjudicación ascendente a RD\$1,902,451.97, procedimiento que luego de notificado el mandamiento de pago correspondiente, se están haciendo los aprestos para inscribirlo en el Registro de Títulos del Distrito Nacional.

En atención a nuestra comunicación, el Lic. Juan T. Coronado Sánchez, nos informa en fecha 4 de marzo de 2014 sobre el status actual de los expedientes legales que su despacho está apoderado en representación de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos y que son los siguientes:

- 1.-Expediente relativo al procedimiento de embargo inmobiliario contra el señor **Sandy Apolinar Viñals García**. La Primera Sala de la Cámara Civil de la Provincia Santo Domingo está apoderada de este expediente. La fecha para la venta en pública subasta está fijada para el 7 de marzo de 2014 y se espera que antes de esa fecha se produzca el pago de la acreencia de los fondos provenientes del precio de venta de los inmuebles embargados, vendidos por el deudor al Ministerio de Educación.
- 2.- Expediente relativo al procedimiento de embargo inmobiliario contra los señores **Virginia Montero Melo y Juan Montero de Oleo**. Este caso será iniciado en este mes de marzo 2014 por haber fallecido el segundo codeudor.

### 3) Notas requeridas por la Superintendencia de Bancos de la Rep. Dominicana:

A los efectos de su publicación o distribución, los estados financieros que preparen las instituciones financieras y agentes de cambio se deben elaborar conforme a lo establecido en la Resolución No. 13-94 y sus modificaciones, las cuales incluyen las notas mínimas que los estados financieros deben incluir de la 1 hasta la 39. En tal sentido, a continuación revelamos explícitamente las notas que no aplican a esta entidad financiera:

<b>Nota</b>	
<b>Número</b>	<b>Nombre de la cuenta</b>
9	Deudores por aceptaciones
18	Fondos tomados a préstamo
21	Obligaciones subordinadas
22	Reservas técnicas
23	Responsabilidades
24	Reaseguros
28	Cuentas contingentes
34	Utilidad por acción
36	Valor razonable de los instrumentos financieros
37	Información financiera por segmentos

### 4) Riesgo operacional

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos al 31 de diciembre de 2013, ha cumplido satisfactoriamente con la planificación e implementación de riesgo operacional, durante el proceso de nuestra auditoría practicado al año fiscal 2013.

---

Asamblea General Ordinaria Anual de Depositantes, celebrada el viernes 4 de abril de 2014, en el edificio sede de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, sito en la Calle Antonio de la Maza No. 20, Esq. Calle Nuestra Señora del Rosario de Moca, Provincia Espaillat, República Dominicana.

Idea y Producción: **Bienvenido Comprés**

Sonomaster, S. R. L. 809-578-4282

Redacción: **Pedro González Candelier**

Gerencia de Productos y Mercadeo, Asociación Mocana de A y P

Comportamiento de la Economía: **Ecocaribe**

Textos e Imágenes Artísticas: **Benjamín García**

Corrección de Estilo: **Pedro González, Angela Torres y José Jeury García**

Diseño y Diagramación: **Joan Alberdy Padilla**

Fotografía: **Joan Alberdy Padilla**

Retrato: **Augusto Tejada y Santiago Cabrera.**