

MEMORIA ASOCIACIÓN MOCANA 2012

2012

MEMORIA INSTITUCIONAL



www.asociacionmocana.com



LA QUE SIEMPRE TE DA MÁS



La que Siempre te da Más

CONTENIDO

Indicadores Financieros

El entorno económico nacional e internacional

Postulados filosóficos

Estructura Institucional

Reseña Histórica de la Asambleas Celebradas

Informe de Gobierno Corporativo

Perspectiva hacia el año 2013

Nicho de mercado más preponderante

Responsabilidad Social

Mensaje del presidente del Consejo de Directores

Mensaje del Gerente General

Logros

Actividades y eventos desarrollados durante el año 2012

Informe del Comisario de Cuentas

Estados Financieros Auditados

Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos

INDICADORES FINANCIEROS

(EN RD\$ y %)

INDICADORES	AÑO 2012	AÑO 2011
Activos totales	2,451,408,636	2,221,256,514
Cartera de Crédito	1,527,206,206	1,405,778,287
Pasivos	2,106,190,093	1,931,737,025
Patrimonio	345,218,542	289,519,489
Beneficio Neto	55,699,054	37,511,465
Indice de Solvencia	20.10%	19.33 %
Morosidad Carterade Crédito	1.79 %	1.08

COMPORTAMIENTO DE LA ECONOMÍA EN 2012

Según informaciones preliminares, el Producto Interno Bruto creció un 3.9% en 2012, con lo que desaceleró su ritmo de expansión influenciado por la precaria situación de la economía mundial, sobre todo en el área de la zona Euro, y por el proceso de ajuste interno dirigido a corregir el desequilibrio fiscal.

Los sectores de mayor crecimiento fueron minería, con 42%; energía y agua, 7.7%; intermediación financiera, 7.3%; agropecuaria, 4.1%; y comercio, con 4%. Por debajo del promedio estuvieron hoteles y restaurantes, 3.2%; comunicaciones, 3.2%.

PIB REAL

VARIACIÓN PORCENTUAL



Congruente con lo anterior y con la situación de la economía mundial, la inflación se mantuvo baja durante todo el año 2012 y terminó en 3.9 %, que es la más reducida de los últimos años

INFLACIÓN ANUAL



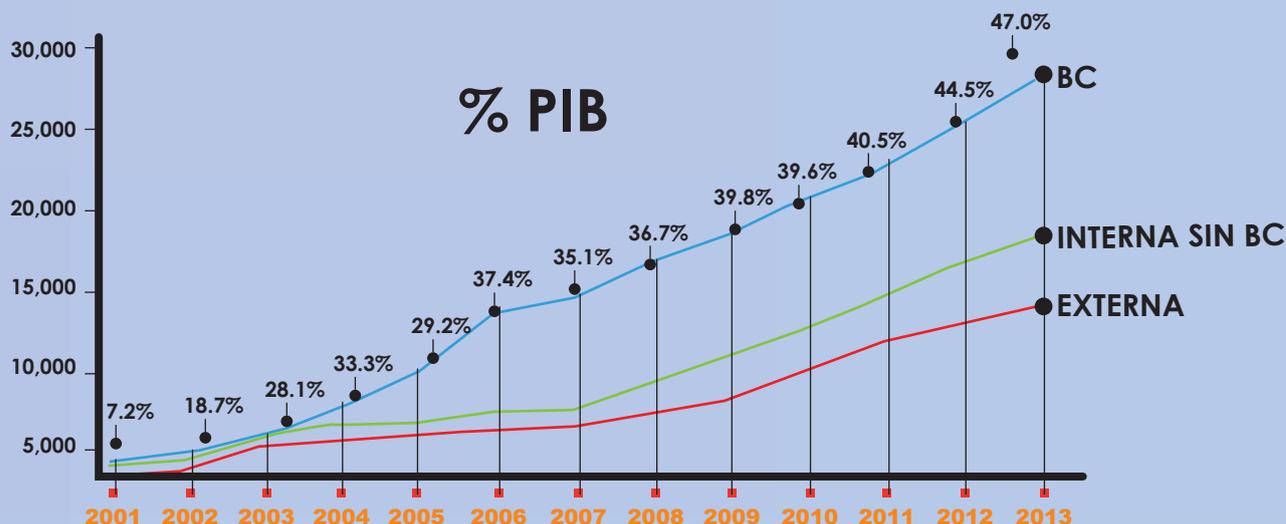
En el aspecto fiscal el año terminó con un déficit del sector público no financiero que se estima en 6.6% del PIB. Las autoridades que iniciaron su mandato el 16 de agosto del 2012 hicieron, de inmediato, esfuerzos considerables para disminuir la magnitud del déficit, y lograron llevarlo al nivel indicado, restringiendo en gran medida el gasto de capital en la parte relativa a la inversión pública.

A consecuencia de lo anterior, y debido además al comportamiento precario de los ingresos fiscales cuando se les compara con el tamaño del PIB, se propuso y aprobó a finales del 2012 una reforma tributaria,

que tiene el potencial de incrementar los ingresos tributarios en aproximadamente el 2% del PIB, situándolos alrededor del 15% del PIB. Con esa medida se persigue consolidar las finanzas públicas.

La deuda pública ha ido incrementándose, ya que pasó de significar en el 2001 el 17.2 % del PIB, a representar en 2012 el 44%, y se proyecta que en 2013 se colocará en el 47%. Aunque estos porcentajes puedan comparar favorablemente con los de algunos países desarrollados, es oportuno tomar en consideración que en la actualidad, tanto por concepto de intereses como de amortización, en el caso dominicano ambos conceptos absorben alrededor del 40% del ingreso fiscal, lo que supone que buena parte de los ingresos fiscales tiene que destinarse a cubrir el servicio de la deuda.

DEUDA PÚBLICA TOTAL (EN MILLONES DE US\$ Y COMO % DEL PIB)



En cuanto al sector externo, se estima que el déficit en cuenta corriente se redujo a alrededor del 7.2% del PIB, y se situó en US\$4,240 millones. Por su parte, las reservas internacionales netas terminaron en US\$3,210 millones, lo que implica una disminución de US\$427 millones con respecto a 2011.

En el aspecto monetario, los agregados se manejaron con prudencia. La base monetaria restringida se expandió en 8.2%, mientras el medio circulante lo hizo en 10.5%. Eso permitió mantener las tasas de interés en niveles estables, con tendencia a la baja.

LAS TASAS DE INTÉS DE LAS ASOCIACIONES DE AHORRO Y PRESTAMOS



Como consecuencia de las necesidades de financiamiento del déficit fiscal, se produjo un fenómeno de desplazamiento relativo del financiamiento bancario desde el sector privado hacia el público, que comenzó a ser corregido parcialmente en los últimos meses del 2012, en parte mediante la decisión de las autoridades monetarias y financieras de reducir las tasas de referencia del organismo emisor.

En definitiva, 2012 fue un año de ajuste macroeconómico.

Perspectivas para 2013

Se proyecta que el PIB crecerá con moderación en 3%, aunque organismos internacionales pronostican una tasa más baja, derivado tanto del ajuste fiscal como de la prolongación de la crisis en las economías europeas.

Dentro de ese panorama se entiende que la inflación permanecerá bajo control en niveles de alrededor del 5%.

En la parte fiscal se espera que la reforma tributaria en vigencia eleve los ingresos por encima del 15% del PIB y reduzca el tamaño del déficit del sector público no financiero al 2.7% del PIB. Un problema seguirá siendo el del tamaño de la deuda pública y de su servicio.

En el sector externo se pronostica una mejoría en la

cuenta corriente, relacionada con el incremento previsto de 16% en las exportaciones, que a su vez se sustenta sobre todo en el inicio de la explotación comercial de la mina de oro de Pueblo Viejo, Cotuí. Siendo así el déficit en cuenta corriente podría disminuir al 5% del PIB.

Conforme a la Programación Monetaria del Banco Central el comportamiento de los agregados seguirá un patrón de prudencia, ya que la base monetaria restringida se proyecta que se incrementará en 8.6% y el medio circulante en 9.7%, lo que incluye la expectativa de que el crédito bancario se expanda en alrededor del 8.1% del PIB.

Finalmente, las tasas de interés podrían situarse en niveles más bajos que en 2012.

Desempeño sistema financiero

Es evidente que el desempeño del sistema financiero dominicano en el 2012 estuvo condicionado tanto por factores externos como internos. En lo que se refiere al entorno externo, la crisis por la cual atraviesan una gran mayoría de las economías de la Unión Europea, así como la propia economía norteamericana, tuvo efectos adversos en el nivel de crecimiento de la economía dominicana. Por otra parte, en el ámbito interno el proceso electoral y el desequilibrio y posterior ajuste fiscal que tuvieron que poner ejecución las nuevas autoridades, también fueron factores que incidieron en esa desaceleración.

En efecto, acorde con el Informe de la Superintendencia de Bancos sobre el Desempeño del Sistema Financiero en el 2012, los activos totales del sistema en su conjunto ascendieron a RD\$970,913.5 millones, lo que representó una tasa de crecimiento de 9.1% con relación al mismo periodo del año anterior, lo cual se produjo en el segundo semestre del 2012. De igual forma, fue en el segundo semestre del año pasado que la cartera de préstamos se dinamizó llegando a alcanzar un nivel de RD\$560,093.9 millones. En ese sentido, el Informe muestra que la dinámica de crecimiento del crédito privado fue superior en los sectores y actividades de servicios. En lo que se refiere a la cartera de consumo, aumentó en un 11.9%, que se explica básicamente por el incremento de los préstamos personales.

La cartera hipotecaria creció en un 8.5%, llegando a alcanzar los RD\$98,495.0 millones, nivel que es cónsono con el proceso de desaceleración del ritmo de crecimiento del sector construcción el pasado año. La solvencia del sistema financiero en su conjunto fue de 18.24%, muy por encima de los mínimos requeridos por la legislación vigente, y destaca el

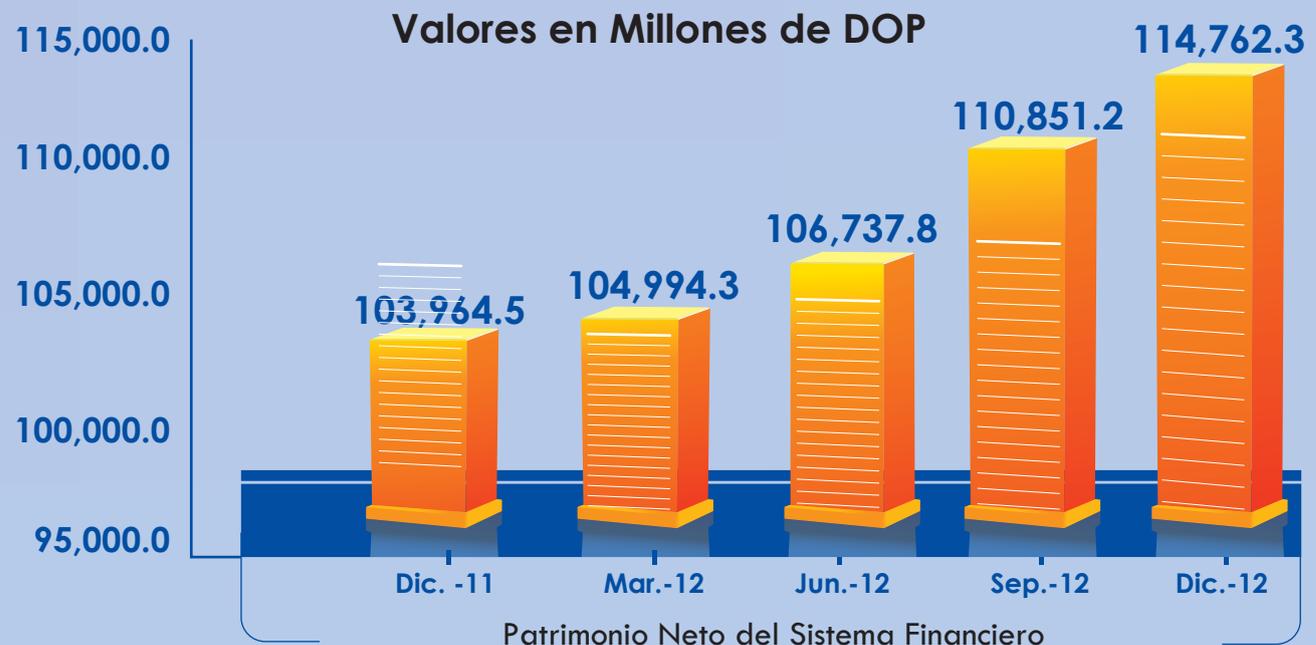
referido informe que en el 2012 se observó una mejora del nivel de eficiencia del sistema financiero medida a través del indicador cost/income que utiliza el organismo fiscalizador.

Reconoce el Informe de la SIB que hubo en el sistema en su conjunto un aumento en la cartera vencida, pero destaca al mismo tiempo que las instituciones tienen constituidas las provisiones suficientes para cubrir el total de los créditos en mora.

A diciembre del 2012 los pasivos del sistema financiero alcanzaron los RD\$856,151.2 millones, para un crecimiento de 8.9% con relación al 2011, y destaca que las captaciones que son la fuente más importante de fondeo de los intermediarios financieros llegaron a RD\$787,316.3 millones, equivalente a una tasa de crecimiento de 9.4%.

El patrimonio neto del sistema ascendió a RD\$114,762.3 millones, es decir, un incremento de RD\$10,797.7 millones, para una tasa de crecimiento anual de 10.4%, siendo la principal fuente de capitalización los resultados acumulados de ejercicios anteriores (26.9%).

EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO DEL SISTEMA FINANCIERO DICIEMBRE 2011-DICIEMBRE 2012

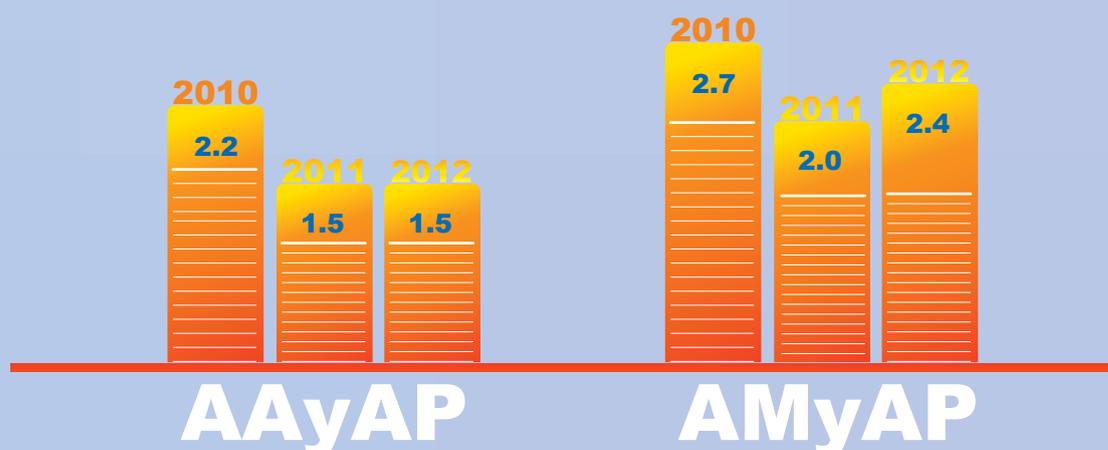


Las utilidades del sistema financiero, antes de impuestos sobre la renta, fueron de RD\$20,315.2 millones, con un incremento de RD\$1,285.7 millones con relación al 2011, equivalente a una tasa de crecimiento de 6.8%

Comportamiento Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos

Durante el 2012 la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos tuvo un desempeño excelente, lo cual puede apreciarse mencionando solo algunos de los indicadores de la entidad que mostramos a continuación: rentabilidad de activos 2.4%; rentabilidad del patrimonio 17.6%; cartera vencida 1.8%; y cobertura por cartera vencida y en cobranza judicial 173.4%. Ninguna otra entidad dentro del sistema de las asociaciones logró niveles como los mencionados anteriormente.

RENTABILIDAD DE ACTIVOS



El índice de solvencia de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos al cierre del 2012 fue de 14.1%, es decir, la entidad cuenta con una gran holgura con relación a los requerimientos mínimos que requiere la legislación vigente, lo que demuestra la fortaleza de su patrimonio y la calidad de sus activos de riesgos, principalmente su cartera de préstamos.

Al 31 de diciembre del 2012, el patrimonio de la institución alcanzó los RD\$345.2 millones, lo que significa un crecimiento de 19.2% con relación al mismo periodo del año anterior y fue el nivel de crecimiento mayor del todo el sistema de ahorros y préstamos.

CRECIMIENTO PATRIMONIO

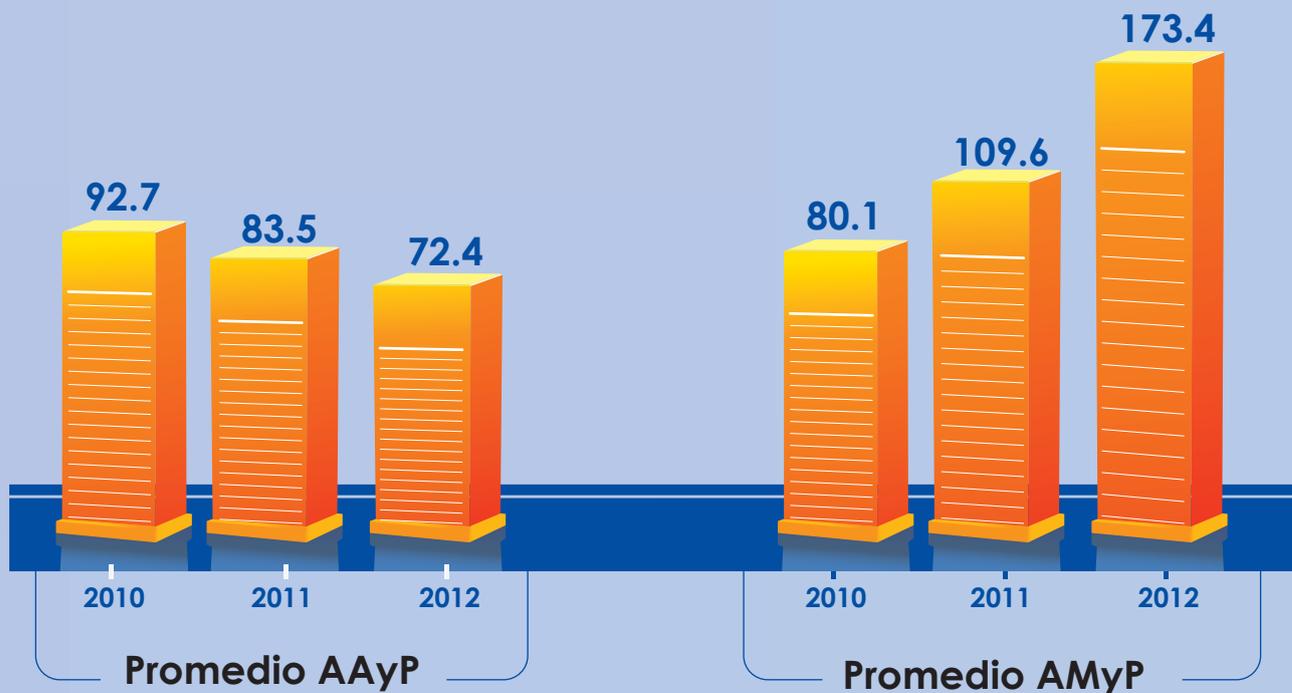


El total de activos de la entidad a diciembre del 2012 alcanzó los RD\$ 2,451.4 millones, es decir, una tasa de crecimiento anual de 10.4%, logrando al mismo tiempo mantener su porcentaje de participación en los activos totales del sistema de ahorros y préstamos: 2.1%.

Dentro del renglón de los activos, la cartera de créditos bruta ascendió a RD\$1,537.8 millones, lo que refleja una tasa de crecimiento de 8.8%, muy superior a la lograda por la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos en el 2011, pero además superior al alcanzado por el consolidado de las asociaciones.

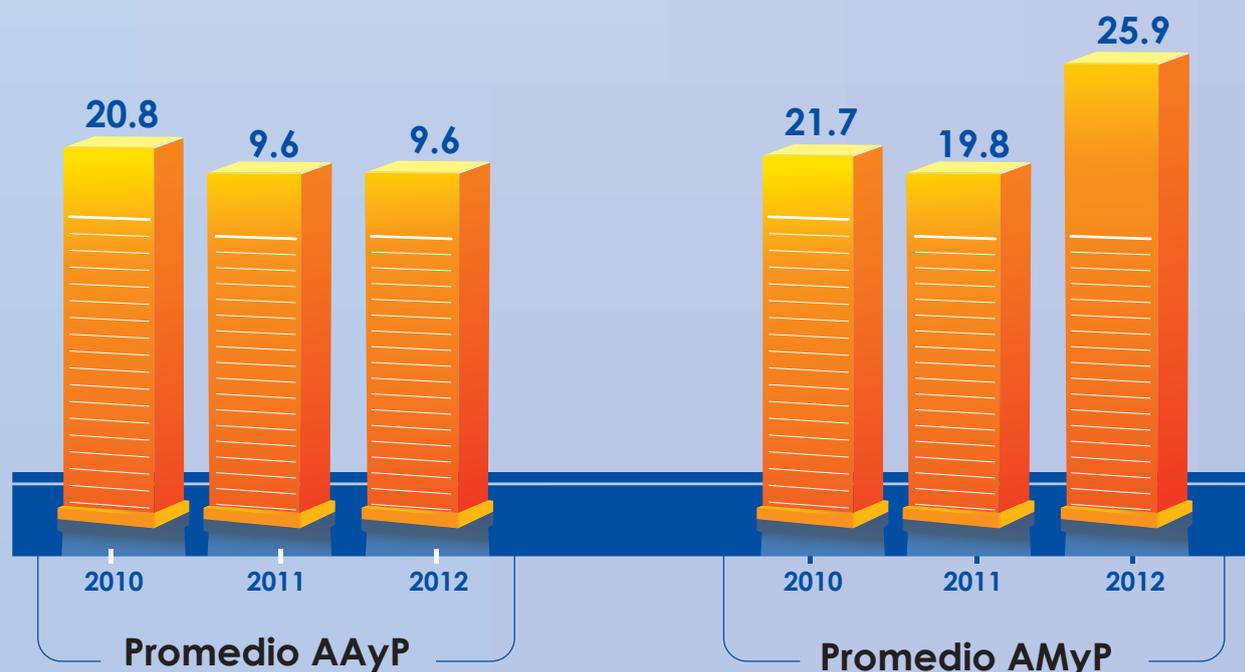
La cartera vencida de la entidad fue de apenas 1.8%, la más baja en los últimos tres años y además muy por debajo del consolidado de las asociaciones. Lo que es más relevante es que la institución tiene muy bien provisionados sus activos de riesgos y bastaría con señalar que la cobertura para cartera vencida y en cobranza judicial fue de 173.4 en el 2012.

COBERTURA PARA CARTERA VENCIDA Y EN COBRANZA JUDICIAL



Por otra parte los depósitos totales de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos ascendieron a RD\$2,026.9 millones, de los cuales los depósitos de bajo costo con relación los activos fueron los que más crecieron.

DEPOSITO BAJO COSTO/ ACTIVOS



Asimismo, la entidad logró mantener niveles de liquidez o disponibilidades sobre depósitos acorde con los requerimientos vigentes, haciendo al mismo tiempo un manejo eficiente de la misma.

La tasa activa efectiva de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos en el 2012 fue 16.8%, mientras que la tasa pasiva efectiva fue de 7.7%, lo que se tradujo en un margen financiero de 9.5%.

El costo monetario de los activos productivos fue de 6.6%, el mismo que tuvo el consolidado de las demás entidades del sector, aunque su costo administrativo estuvo ligeramente por debajo del resto de las instituciones: 7.1% versus 7.2%.

El resultado neto de la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos fue de RD\$55.7 millones, superior al logrado en el 2011, que fue de RD\$37.5 millones.

Es de gran relevancia destacar que la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos cumplió con los objetivos y metas contemplados tanto en su Plan Estratégico, como en su Presupuesto, y se realizaron reuniones trimestrales para dar seguimiento a los compromisos contraídos por la entidad en dichos instrumentos de programación, para lo cual se contó con el pleno respaldo del Consejo de Directores, de la Alta Gerencia y de todo el equipo profesional de la institución.



ASOCIACION

Mocaq
HORROS RESTAMOS



DE PIE: Omar A. Taveras López, Luis Manuel Guzmán, Manuel de Js. Ruiz Beato y Gabriel Guzmán Marcelino.

SENTADOS: Andrés Paíno Henríquez, Julio Manuel Ramírez, Danilo E. Rancier Levy, José R. Danilo Ramírez y 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

ESTRUCTURA INSTITUCIONAL

Asamblea General de Depositantes



RESEÑA HISTORICA DE LAS ASAMBLEAS CELEBRADAS

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos para la Vivienda celebró su Asamblea General Ordinaria Anual el martes 9 de abril de 2013.

En dicha asamblea fueron conocidos los puntos siguientes:

Informe del Consejo de Directores sobre el ejercicio finalizado al 31 de diciembre del 2012; 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 2012; Descargo relativo a los actos del Consejo de Directores y del Gerente. General; Conocer el Informe sobre Gobierno Corporativo del año 2012 y Designación del Comisario de Cuentas y su suplente, por un período de un año.

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, 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, Gestión Humana 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 del año 2012, los miembros del Consejo de Directores autoevaluaron el cumplimiento de las normativas internas de Gobierno Corporativo, su participación y sus contribuciones tanto en los diversos comités institucionales, como en el Consejo mismo. Dicha autoevaluación contempla las recomendaciones de los directores para el logro de una mejor gestión de la entidad.

PERSPECTIVA HACIA EL AÑO 2013

Hacia el año 2013, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos persigue superar los niveles de liquidez, solvencia y nivel de riesgo bajo, exhibidos al cierre del año 2012.

De igual forma, consciente de su misión de proteger los recursos e intereses de sus asociados, su Consejo de Directores y la Gerencia General trabajan para obtener los resultados positivos conseguidos al cierre del año 2012.

Para darle seguimiento y robustecer los logros obtenidos en el año 2012, la entidad renovó sus contratos con las firmas asesoras Ecocaribe, Deloitte y Remberto Javier y Asociados, quienes orientan a la Asociación para asegurar una gestión cada vez mejor.

Con la apertura de una nueva sucursal en la Plaza Bella Terra Mall, Santiago, sumado a una estrategia de negocios más agresiva en el territorio de la oficina principal y las sucursales ya existentes, auguran resultados promisorios para el año 2013.

NICHO DE MERCADO MAS PREPONDERANTE

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



Danilo E. Rancier Levy, presidente del Consejo de Directores de la Asociación Mocana de AYP, entrega a Sor Blanca Pérez y a Anny Abreu, representantes del Hogar de Ancianos Santísima Trinidad de Moca, un donativo para sus obras de caridad. Les acompañan, los directores Luis Manuel Guzmán, Omar A. Taveras López y Manuel de Jesús Ruiz Beato, Gerente General.

RESPONSABILIDAD SOCIAL

Como ciudadano corporativo ejemplar, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos realizó en el transcurso del año 2012, 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 demarcaciones en las que tiene presencia.

Ofrecimos apoyo, durante el 2012, 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, la Fundación Niños que Ríen, el Patronatos Cibao de Rehabilitación, Hogares Crea, Instituto contra el Cáncer, 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 2012, diversas actividades y campeonatos a nivel nacional e internacional en las disciplinas de béisbol, Ajedrez, Dama, baloncesto, voleibol, fútbol, softbol y competencias de motovelocidad.



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 MARTES 9 DE ABRIL DE 2013

Señores Asambleístas:

En nombre del Consejo de Directores, presentamos esta memoria del período fiscal 2012, de nuestra Asociación, la cual recoge el desenvolvimiento histórico, progresivo y sostenido de esta entidad mutualista, que inicio su vida institucional en el año 1969, hace ya 44 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 2012.

Durante este período, podemos exhibir resultados sobresalientes en el Sistema de Ahorros y Préstamos, gracias a la eficiente labor de nuestro personal, apoyado en las directrices prudentes y guías estratégicas de nuestro Consejo de Directores.

Debido al aporte de recursos de más de 40,000 asociados, nuestra entidad 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 2012, el total de activos asciende a Dos Mil Cuatrocientos Cincuenta y Un Millones, Cuatrocientos Ocho Mil Seiscientos Treinta y Seis Pesos (RD\$2,451,408, 636.00), para un incremento del 10.4% con relación al período del 2011.

Asimismo, las Captaciones Totales ascendieron a Dos Mil Veintiséis Millones, Ochocientos Cincuenta y Cinco Mil Ochocientos Treinta y Ocho Pesos (RD\$2,026,855,838.00), dividido de la siguiente forma: Seiscientos Cincuenta y Cuatro Millones Doscientos Noventa y Cuatro Mil Setecientos Cuarenta Pesos (RD\$654,294,740.00) en libretas de ahorros; Ciento Ochenta y Cuatro Mil Ochocientos Sesenta y Dos Pesos (RD\$184,862.00) en certificados a plazo y Mil trescientos Setenta y Dos Millones Trescientos Setenta y Seis Mil Doscientos Treinta y Seis Pesos (RD\$1,372,376,236.00) en Certificados Financieros.

La cartera de préstamos, al cierre del año 2012 presenta un balance de Mil Quinientos Veintisiete Millones Doscientos Seis Mil Doscientos Siete Pesos (1,527,206,207.00) distribuidos de la forma siguiente: Ochocientos Nueve Millones Ciento Ochenta y Siete Mil Cuarenta Pesos (RD\$809,187,040.00); en Préstamos Comerciales; Trescientos Treinta y Un Millones Ochocientos Dieciocho Mil Setecientos Setenta y Cinco Pesos (RD\$331,818,775.00) en Préstamos de Consumo, y Trescientos Ochenta y Seis Millones Doscientos Mil Trescientos Noventa y Dos Pesos (RD\$386,200,392.00) en Préstamos Hipotecarios

Al cierre del año 2012, las utilidades netas de la Asociación fueron de Cincuenta y Cinco Millones Seiscientos Noventa y Nueve Mil Cincuenta y Cuatro Pesos (RD\$55,699,054.00) que sumados al patrimonio del año 2011 de Doscientos Ochenta y Nueve Millones Quinientos Diecinueve Mil Cuatrocientos Ochenta y Nueve Pesos (RD\$289,519,489.00) incrementó el patrimonio a Trescientos Cuarenta y Cinco Millones Doscientos Dieciocho Mil Quinientos Cuarenta y Tres Pesos (RD\$345,218,543.00) para un crecimiento de un 19.2% con respecto al año anterior, y fue el nivel de crecimiento mayor del todo el sistema de ahorros y préstamos.

A finales de noviembre de 2012, nos expandimos a Santiago, sucursal que se suma a las nueve (9) oficinas ubicadas en Moca, Gaspar Hernández, Cayetano Germosén, Villa Tapia, Licey al Medio, Altamira, San Víctor y Juan López para un total de diez (10).

En cumplimiento de nuestras políticas de Responsabilidad Social, hemos hecho grandes aportes en los renglones socio-culturales, deportivos, religiosos y de desarrollo de las comunidades donde tenemos incidencia.

Agradecemos a nuestro talento humano, y, especialmente, a nuestros asociados y clientes por la confianza depositada en la institución, lo que nos permite mantener una posición competitiva y cumplir con la misión de brindar el mejor servicio y satisfacer sus necesidades y expectativas.

Muchas Gracias

DANILO E. RANCIER LEVY
Presidente



MENSAJE DEL GERENTE GENERAL

Como destacables, podemos calificar los logros obtenidos por nuestra entidad al cierre del año 2012, debido al crecimiento alcanzado en el patrimonio, utilidades netas y total de activos, los cuales se incrementamos en un 19.2%, 48.5% y 10.4%, respectivamente.

Estos resultados nos convierten en una entidad más grande y fuerte y nos comprometen a mantener la posición competitiva alcanzada, para brindar un servicio a la altura de las expectativas de nuestros clientes y asociados, que son, en definitiva quienes, con su confianza y apoyo, nos han permitido conseguir los logros citados.

Nuestra gama de productos, abarca cuentas de ahorros, tarjeta de débito, préstamos de consumo, comerciales e hipotecarios y para micro y pequeñas empresas. También, facilidades de financiamiento para remodelación y mejora de viviendas y una mesa de negociación para la compra de dólares. En 2013, incorporaremos nuevos productos.

Desde noviembre de 2012, desarrollamos la Campaña Promocional “Ponte en Buena”, dirigida a incentivar el ahorro de nuestros asociados y premiar su fidelidad y confianza. El resultado fue un incremento destacable en las modalidades de ahorros y depósitos.

El 29 de noviembre de 2012, inauguramos nuestra primera sucursal en Santiago de los Caballeros y décima oficina en la región del Cibao. En la actualidad, la Asociación tiene su sede en Moca y cuenta con sucursales en Gaspar Hernández, Cayetano Germosén, Villa Tapia, Licey al Medio, Altamira, San Víctor, Juan López, Plaza Sunrise, Moca, y Santiago.

En cuanto a la cartera de préstamos, al cierre del año 2012 presenta un balance de Mil Quinientos Veintisiete Millones Doscientos Seis Mil Doscientos Siete Pesos (1,527,206,207.00) distribuidos de la forma siguiente: Ochocientos Nueve Millones Ciento Ochenta y Siete Mil Cuarenta Pesos (RD\$809,187,040.00); en Préstamos Comerciales; Trescientos Treinta y Un Millones Ochocientos Dieciocho Mil Setecientos Setenta y Cinco Pesos (RD\$331,818,775.00) en Préstamos de Consumo, y Trescientos Ochenta y Seis Millones Doscientos Mil Trescientos Noventa y Dos Pesos (RD\$386,200,392.00) en Préstamos Hipotecarios. También, debemos destacar que en 2012 mantuvimos el nivel de morosidad de la cartera en un 1.79%, uno de los más bajos del sistema.

A través de estos 44 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 Cuatrocientos Cincuenta y Un Millones Cuatrocientos Ocho Mil Seiscientos Treinta y Seis Pesos (RD\$2,451,408,636.00) en activos netos.

La constancia de nuestro crecimiento y expansión año tras año, es un indicativo de un futuro prometedor, que garantiza la sostenibilidad de la Asociación hacia el futuro.

Lic. Manuel de Js. Ruiz Beato
Gerente General

LOGROS EN 2012 DE LA ASOCIACION MOCANA

- Apertura de nueva sucursal en Santiago.
- Ampliación de la Sucursal Cayetano Germosén, para adecuarla al volumen de clientes.
- Incrementos de los activos, en un 10.4 % con respecto al 2011; del patrimonio en un 19.4% y las utilidades netas en un 48.5%.
- Mantenimiento del nivel de morosidad de la cartera de préstamos (1.8%) 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 siete (7) 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

ACTIVIDADES Y EVENTOS RELEVANTES REALIZADOS EN EL AÑO 2012

ASOCIACION MOCANA INAUGURA SUCURSAL EN SANTIAGO

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos inauguró a finales de noviembre de 2012, su primera oficina en la Ciudad de Santiago y décima en la Región del Cibao.

El presidente del Consejo de Directores, Danilo E. Rancier Levy, quien pronunció las palabras de bienvenida, explicó que la apertura de esta nueva oficina, se enmarca dentro de los objetivos del Plan Estratégico Institucional y en cumplimiento de las metas de expansión de la entidad.

La Asociación cuenta con oficinas en Moca, Gaspar Hernández, Cayetano Germosén, Villa Tapia, Licey al Medio, Altamira, San Víctor, Juan López y Santiago. La próxima oficina está contemplada a abrirse en Santo Domingo, Distrito Nacional.



En tanto, que el Lic. Rubén González, gerente de la nueva oficina, explicó que en esta sucursal, la Asociación Mocana pone a disposición de todos sus clientes, su plataforma de negocios, en la que les ofrece productos y servicios personales y empresariales, tales como: Cuentas de Ahorros, certificados financieros, cuenta de ahorro infantil, compra de dólares y tarjeta de débito.

“Esta oficina se caracteriza por sus modernas y cómodas instalaciones, las que cuentan con las facilidades de acceso, seguridad y parqueos que nos brinda la Plaza Bella Terra Mall, donde los clientes podrán realizar sus operaciones con un personal dispuesto a servirles siempre”, expresó.

Dijo que en el ámbito crediticio, la sucursal ofrecerá préstamos hipotecarios, comerciales, personales y vacacionales, así como también préstamos garantizados con cuentas de ahorros o certificados financieros en la Asociación.

La Oficina laborará desde este viernes 30 de noviembre de 2012, en horario corrido de 9:00 de la mañana a 7:00 de la noche, de lunes a viernes, y los sábados de 9:00 de la mañana a 1:00 de la tarde.

La bendición del acto y la nueva sucursal de la Asociación Mocana fue impartida por el Obispo Auxiliar de la Arquidiócesis de Santiago, Monseñor Valentín Reynoso Hidalgo.

A la actividad asistieron, autoridades provinciales y municipales de Santiago y Espaillat y Moca, empresarios, ejecutivos del sector financiero, clientes de la asociación e invitados especiales.



Danilo E. Rancier Levy, presidente del Consejo de Directores de la Asociación Mocana, entrega a Antonio González, Josefina Rodríguez Jamate y Guillermo González, el donativo a la Iglesia Cristo Salvador de Juan López. Les acompañan otros miembros del Consejo de Directores.

ASOCIACION MOCANA ENTREGA DONATIVOS A ENTIDADES SIN FINES DE LUCRO DE COMUNIDADES EN QUE TIENE PRESENCIA

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos entregó recientemente donativos en metálico a diversas instituciones que trabajan por los más necesitados de la Provincia Espaillat, la Región del Cibao y las demarcaciones en que la entidad tiene incidencia.

Las instituciones beneficiadas son el asilo de ancianos "Santísima Trinidad", de Moca; el Cuerpo de Bomberos Civiles de este municipio, la filial de Moca del Patronato Cibaeño contra el Cáncer, el Patronato Cibao de Rehabilitación, oficina de Moca; el Albergue Educativo Infantil y la Defensa Civil local.

Además, la Parroquia Nuestra Señora del Carmen de Gaspar Hernández, el Club de Damas, de Cayetano Germosén; el Hogar de Ancianos Padre Noel, de Villa Tapia; la Fundación Monumento Viviente, de Licey al Medio; Las Hermanas de la Institución Claretiana, de Altamira; la Asociación Pro Transporte Universitario de San Víctor y la Capilla Cristo Salvador, de Juan López.



El Director Luis Manuel Guzmán entrega a Silverio López el aporte al Patronato de Lucha contra el Cáncer de la Provincia Espaillat. Les acompañan varios integrantes del Consejo de Directores de la Asociación.

También, en diciembre pasado, la Asociación apadrinó el almuerzo anual de Navidad para los niños (as) del Hogar Escuela la Milagrosa y realizó aportes a diversas entidades sin fines de lucro para sus actividades navideñas a favor de niños (as) y familias necesitadas.



Manuel de Jesús Ruiz Beato, Gerente General de la Asociación, entrega al Teniente Coronel Rafael Román el donativo al Cuerpo de Bomberos Civiles de Moca. Les acompañan, miembros del Consejo de Directores y de la entidad de servicio.

Danilo E. Rancier Levy, presidente del Consejo de Directores, dijo que para la Asociación Mocana es un honor cumplir con su política de Responsabilidad Social y aportar para que las instituciones beneficiadas puedan continuar con su labor que abarca a niños, jóvenes y ancianos, no sólo de Espaillat, sino de todas las provincias y municipio en que la entidad tiene incidencia.



Luis Manuel Guzmán entrega a nombre del Consejo de Directores de la Asociación Mocana de A. y P. un aporte a la Asociación Pro-Transporte Universitario de San Víctor. Reciben, Robin Lantigua y Pedro Sánchez. Les acompañan, miembros del Consejo de Directores de la Asociación Mocana y de la entidad sanvictense.

Expresó que el Consejo de Directores escogió estas instituciones "por su labor de servicio encomiable en áreas como la salud, la educación formal y religiosa; la protección de la propiedad, el cuidado de nuestros ancianos y la formación y disciplina de nuestros jóvenes".

Por su parte, representantes de las instituciones beneficiadas con el donativo agradecieron a la Asociación por el aporte.



Imagen del inicio del sorteo de seis (6) premios de Cinco Mil Pesos (RD\$5,000.00) cada uno, para incentivar a los clientes que abrieron sus cuentas de ahorros en la Feria Agroindustrial y Tecnológica "Moca 2012". La actividad fue encabezada por el Lic. Manuel de Jesús Ruiz Beato, Gerente General; acompañado por el presidente de la Cámara de Comercio y Producción de Espaillat, Lic. Amable Guzmán; el Sr. Bienvenido Comprés, presidente de Sonomaster Publicidad; y los Licenciados María Esther Veras Taveras, Pedro González Candelier y Niove Sánchez, de la Asociación Mocana de AYP.

ASOCIACION MOCANA TIENE DESTACADA PARTICIPACION EN FERIA MOCA 2012, DE LA CAMARA DE COMERCIO DE ESPAILLAT Y EN EXPO-CIBAO 2012

SORTEA SEIS PREMIOS DE CINCO MIL PESOS A CLIENTES QUE ABRIERON CUENTAS DE AHORROS DURANTE LA FERIA

La Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos tuvo una destacada participación en la 4TA. Feria Agroindustrial y Tecnológica Moca 2012, que organizó del 2 al 6 de mayo, en el Club Recreativo, la Cámara de Comercio y Producción de la Provincia Espaillat.

La entidad mutualista preparó un vistoso módulo, en el que promovió el ahorro y las facilidades que ofrece la institución con sus diferentes productos. También, mostró en una de sus imágenes, los productos más representativos de las demarcaciones en que cuenta con oficinas.

Centenares de personas se dieron cita al módulo de la Asociación Mocana durante la feria y muchos abrieron sus cuentas de ahorros para participar en el sorteo de seis (6) premios de cinco (5) mil pesos cada uno.

En septiembre de 2012, la Asociación Mocana de Ahorros y Prestramos, participó en la Feria EXPO-CIBAO para promover la apertura de su décima oficina en la ciudad de Santiago.



Personal de la Asociación, en el módulo de la Feria EXPO-CIBAO 2012. Zacarías Bencosme, Orlando Rodríguez, Sally Durán, Niove Sánchez y Pedro González.



El Padre Gregorio García mientras bendice el acto de lanzamiento de la promoción "Ponte en Buena" de la Asociación Mocana de AYP. Le acompañan de izquierda a derecha, Pedro González, Gerente de Mercadeo; Danilo E. Rancier Levy, presidente del Consejo de Directores y los directores Luis Manuel Guzmán y Omar Taveras López; Rolando Espailat Bencosme, Notario Público; Olga M. Espailat, Directora Suplente y Manuel de Jesús Ruiz Beato, Gerente General.

ASOCIACION MOCANA PREMIA CON MILLONES DE PESOS EN EFECTIVO A SUS CLIENTES

MOCA.- Un millón Setecientos Cincuenta Mil Pesos, en efectivo, serán sorteados por la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos, para premiar la fidelidad de sus clientes.

Así lo informó la entidad mutualista, durante el acto de lanzamiento de la campaña promocional denominada "Ponte en Buena", que se inició en noviembre de 2012 y concluye en mayo 2013, con motivo del Día de las Madres.

30 premios de veinticinco mil pesos en efectivo cada uno y dos premios de medio millón pesos serán sorteados entre los clientes de la Oficina Principal y las nueve (9) sucursales de la entidad financiera, que tendrá como resultado 32 ganadores..

La Asociación cuenta con oficinas en Moca, Gaspar Hernández, Cayetano Germosén, Villa Tapia, Licey al Medio, Altamira, San Víctor, Juan López y Santiago.

Danilo Rancier Levy, presidente del Consejo de Directores de la Asociación, al pronunciar las palabras de bienvenida de la actividad, agradeció el apoyo que recibe la entidad de sus clientes, lo cual le ha permitido crecer sostenidamente año tras año en sus activos, ahorros, cartera de crédito, y demás productos y servicios.

"Con la campaña promocional que hoy se inicia, la Asociación Mocana busca motivar a nuestros asociados y clientes potenciales a que valoren la importancia del ahorro, como medio para conseguir sus metas y hacer realidad sus sueños más anhelados", expresó.

Al acto asistieron los miembros del Consejo de Directores, funcionarios y representantes de los medios de comunicación de la región.

INFORME DEL COMISARIO DE CUENTA

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, cúmpleme someter a la consideración de ustedes el presente informe, el cual cubre las actividades correspondientes al año fiscal del 1ero. de enero al 31 de diciembre de 2012, 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 2012, lo siguiente:

Los activos netos totalizaron RD\$2,451,408,636.00. El total de los Pasivos fue de RD\$2,106,190,093.00. El resultado de las operaciones presenta un beneficio neto ascendente a RD\$55,699,054.00.

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 2012.

Muy atentamente,

LIC. JUAN ALBERTO GARCIA MARTINEZ
COMISARIO DE CUENTAS

**INFORME
DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

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

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Moca, República Dominicana

INDICE

	Pág. Núm.
Informe de los Auditores Independientes	1 - 2
Balance General	3 - 4
Estados de Resultados	5 - 6
Estados de Flujos de Efectivo	7 - 8
Estados de Patrimonio Neto	9
Notas a los Estados Financieros	10 - 61

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 2012 y 2011, 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 2012 y 2011, 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 & ASOCIADO

Moca, República Dominicana

Febrero 22 de 2013.

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

3

Al 31 de diciembre de

2012 2011

RD\$ RD\$

ACTIVOS:

Fondos disponibles	(Nota 5 y 4)		
Caja		22,453,200	21,001,500
Banco Central		218,178,589	219,691,809
Bancos del país		80,879,698	49,650,480
		321,511,487	290,343,789
Inversiones	(Nota 7 y 4)		
Otras inversiones en instrumentos de deuda		525,522,502	469,533,754
Rendimientos por cobrar		31,592,361	12,322,730
Provisión para inversiones		(1,474,286)	(1,574,286)
		555,640,577	480,282,198
Cartera de créditos	(Nota 8)		
Vigente		1,499,785,155	1,390,555,138
Vencida		16,957,477	6,789,759
Cobranza judicial		10,463,575	8,433,390
Rendimientos por cobrar		10,569,678	8,109,768
Provisiones para créditos		(47,552,944)	(42,185,016)
		1,490,222,941	1,371,703,039
Cuentas por cobrar	(Nota 10)		
Cuentas por cobrar		3,942,961	20,128,525
		3,942,961	20,128,525
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(Nota 11)		
Bienes recibidos en recuperación de créditos		17,106,255	22,484,337
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos		(22,114,378)	(26,816,345)
		(5,008,123)	(4,332,008)
Inversiones en acciones	(Nota 12)		
Inversiones en acciones		278,490	278,490
		278,490	278,490
Propiedad, muebles y equipos	(Nota 13)		
Propiedad, muebles y equipos		76,178,713	59,205,167
Depreciación acumulada		(10,024,894)	(9,420,220)
		66,153,819	49,784,947
Otros activos	(Nota 14)		
Cargos diferidos		17,500,101	11,718,449
Intangibles		93,542	528,735
Activos diversos		1,072,841	820,350
		18,666,484	13,067,534
TOTAL DE ACTIVOS		2,451,408,636	2,221,256,514
Cuentas contingentes	(Nota 28)	-	-
Cuentas de orden	(Nota 29)	3,233,196,533	136,767,321

Para ser leídos conjuntamente con las notas a los estados financieros

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

	Al 31 de diciembre de	
PASIVOS Y PATRIMONIO	2012	2011
	RD\$	RD\$
PASIVOS		
Obligaciones con el público (Nota 16)		
De ahorro	633,764,692	596,274,468
A plazo	184,862	197,782
	<u>633,949,554</u>	<u>596,472,250</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (Nota 17)		
De instituciones financieras del país	20,530,048	3,937,589
	<u>20,530,048</u>	<u>3,937,589</u>
Valores en circulación (Nota 19)		
Títulos y valores	1,272,865,907	1,180,365,876
Intereses por pagar	99,510,329	81,770,649
	<u>1,372,376,236</u>	<u>1,262,136,525</u>
Otros pasivos (Nota 20)	<u>79,334,255</u>	<u>69,190,661</u>
TOTAL DE PASIVOS	2,106,190,093	1,931,737,025
PATRIMONIO NETO (Nota 26)		
Otras reservas patrimoniales	51,815,088	45,109,631
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	244,409,858	211,730,902
Resultados del ejercicio	48,993,597	32,678,956
	<u>345,218,543</u>	<u>289,519,489</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	345,218,543	289,519,489
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2,451,408,636	2,221,256,514
Cuentas contingentes (Nota 28)	-	-
Cuentas de orden (Nota 29)	3,233,196,533	136,767,321

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

2012 2011

Ingresos financieros	(Nota 30)		
Interés y comisiones por créditos		247,972,038	209,513,802
Intereses por inversiones		65,157,701	46,868,409
Ganancia por inversiones		5,345,018	-
		318,474,757	256,382,211
Gastos financieros	(Nota 30)		
Intereses por captaciones		(125,557,685)	(99,048,717)
Pérdida por inversiones		(5,881,053)	(2,268,034)
		(131,438,738)	(101,316,751)
Margen Financiero Bruto		187,036,019	155,065,460
Provisiones para cartera de créditos		-	(1,510,343)
		-	(1,510,343)
Margen Financiero Neto		187,036,019	153,555,117
Ingresos (Gastos) por diferencias de cambio		40,017	35,222
Otros ingresos operacionales	(Nota 31)		
Comisiones por servicios		4,737,157	3,919,096
Comisiones por cambio		93,692	14,047
Ingresos diversos		6,292,919	3,523,836
		11,123,768	7,456,979
Otros gastos operacionales	(Nota 31)		
Comisiones por servicios		(1,432,831)	(1,337,249)
		(1,432,831)	(1,337,249)
		196,766,973	159,710,069
Gastos operativos	(Nota 33)		
Sueldos y compensaciones al personal		(77,250,932)	(62,991,588)
Servicios de terceros		(5,385,202)	(4,912,960)
Depreciación y amortizaciones		(4,917,499)	(4,687,798)
Otras provisiones		(3,643,117)	(3,767,361)
Otros gastos		(51,144,485)	(48,815,496)
		(142,341,235)	(125,175,203)
Resultado Operacional		54,425,738	34,534,866
Otros ingresos (gastos)	(Nota 32)		
Otros ingresos		13,929,173	14,210,539
Otros gastos		(4,237,933)	(1,592,454)
		9,691,240	12,618,085

(Continúa)

ASOCIACIÓN MOCANA DE AHORROS Y PRÉSTAMOS
ESTADOS DE RESULTADOS-CONTINUACION

(Valores en RD\$)

Resultado antes de impuesto sobre la renta	64,116,978	47,152,951
Impuesto sobre la renta	(Nota 25) <u>(8,417,924)</u>	<u>(9,641,486)</u>
Resultado del ejercicio	<u>55,699,054</u>	<u>37,511,465</u>

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

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

Años terminados al
31 de diciembre de

2012 2011

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Intereses y comisiones cobrados por créditos	245,512,128	209,659,172
Otros ingresos financieros cobrados	45,788,070	45,377,424
Otros ingresos operacionales cobrados	11,359,417	7,257,666
Intereses pagados por captaciones	(107,818,005)	(83,952,833)
Gastos generales y administrativos pagados	(120,914,165)	(111,205,496)
Otros gastos operacionales pagados	(1,759,476)	(2,734,721)
Impuesto sobre la renta pagado	(18,977,160)	(11,239,446)
Cobros (Pagos) diversos por actividades de operación	12,080,251	(18,358,168)

Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación

65,271,060 34,803,598

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

(Aumento) en inversiones	(57,953,810)	(27,336,339)
Créditos otorgados	(993,664,993)	(883,198,699)
Créditos cobrados	872,237,073	695,583,078
Interbancarios otorgados	-	(13,000,000)
Interbancarios cobrados	-	13,000,000
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(21,405,948)	(10,211,563)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,374,842	14,837,097

Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión

(198,412,836) (210,326,426)

EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Captaciones recibidas	8,900,962,260	6,329,301,377
Devolución de captaciones	(8,736,652,786)	(6,109,456,582)

Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de financiamiento

164,309,474 219,844,795

AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

31,167,698 44,321,967

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO

290,343,789 246,021,822

EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO

321,511,487 290,343,789

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\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:	2012	2011
Resultado del ejercicio	55,699,054	37,511,465
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	-	1,510,343
Rendimientos por cobrar	3,643,117	3,767,361
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(2,977,155)	(4,237,920)
Otras provisiones	4,439,662	(7,250,554)
Depreciaciones y amortizaciones	4,482,305	3,505,838
Pérdida en venta de propiedad, muebles y equipos	(15,923)	(2,935)
Total de ajustes	9,572,006	(2,707,867)
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación	65,271,060	34,803,598

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
Saldos al 1ro. de enero de 2011	-	-	40,277,121	-	181,574,610	30,156,291	252,008,022
Saldos al 1ro. de enero 2011 Ajustados			40,277,121		181,574,610	30,156,291	252,008,022
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	30,156,291	(30,156,291)	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	37,511,465	37,511,465
Transferencia a otras reservas	-	-	4,832,510	-	-	(4,832,510)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	-	-	45,109,631	-	211,730,901	32,678,955	289,519,487
Ajustes a años anteriores					1	1	2
Saldos al 1ro. de enero 2012 Ajustados			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)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	-	-	51,815,088	-	244,409,858	48,993,597	345,218,543

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 2012 y 2011

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
Total	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:

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

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 incurren. 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 2012 y 2011 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 anual (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 millos de pesos (RD\$700,000,000). 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\$8,553,596 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.

(Continúa)

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 2012 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 2011.

(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 éstos 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 2012 incluyen una cuenta de ahorros en moneda extranjera 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 por informaciones suministradas por el Banco Central de la República Dominicana.

Al 31 de diciembre de 2011 la entidad presenta una cuenta de ahorros en moneda extranjera con un balance de US\$41,744.71 en el banco BHD, a una tasa de cambio de RD\$38.8226 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 2012		31 de diciembre de 2011	
	US\$	RD\$	US\$	RD\$
Activos:				
Fondos disponibles	94,837	3,831,429	41,745	1,620,638
Inversiones negociables y a vencimiento	-	-	-	-
	94,837	3,831,429	41,745	1,620,638
Pasivos:	-	-	-	-
Posición de moneda extranjera	94,837	3,831,429	41,745	1,620,638

(Continúa)

Nota 5.- Fondos disponibles

	2012 RD\$	2011 RD\$
Efectivo:		
En caja	22,453,200	21,001,500
En Banco Central	218,178,589	219,691,809
En bancos del país	80,879,698	49,650,480
Total	321,511,487	290,343,789

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 éste 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.-

Al 31 de diciembre de 2011 la entidad 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, que autoriza a disminuir el coeficiente de encaje legal en un 1.4% a las entidades financieras. Para tales fines y a esa fecha el encaje legal total requerido es de RD\$204,043,510. De éste total estaban bajo custodia, para fines de encaje legal, un monto de RD\$206,362,420, los cuales son depósitos en el Banco Central de la Rep. Dominicana; menos RD\$38,473,066 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; más RD\$11,000,000 liberados por concepto de Bonos del Gobierno Dominicano, lo que refleja un monto de RD\$206,445,999 en Encaje Legal. Al 31 de diciembre de 2011 la entidad mostraba saldos excedentes con relación a lo requerido por un monto de RD\$2,402,489.-

(Continúa)

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

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 2011**

Fondos Interbancarios Activos

Entidad	Cantidad	Monto	Nos. días	Tasa Promedio Ponderada	Balance
Asociación Bonao de A. y P.	2	13,000,000	2	6.50%	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 2012**

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
<i>Otras inversiones en instrumentos de deuda</i>				
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	Asociación La Nacional de Ahorros y Préstamos	10,000,000	6.00%	2013
Depósitos a plazo	Asociación 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
	Sub - Total	525,394,239		
	Rendimientos por cobrar	31,592,361		
	Prima por amortizar en instrumentos de deuda	128,263		
	Provisión para inversiones	(1,474,286)		
	Total	<u>555,640,577</u>		

(Continúa)

Nota 7.- Inversiones negociables y a vencimiento

Al 31 de diciembre de 2011

Tipo de inversión	Emisor	Monto RD\$	Tasa de interés	Vencimiento
<i>Otras inversiones en instrumentos de deuda</i>				
Depósitos a plazo	Banco Latinoamericano	100,000	-	Vencido
Depósitos a plazo	Banco Caribe	5,000,000	10.25%	2012
Depósitos a plazo	Banco Caribe	5,000,000	10.25%	2012
Depósitos a plazo	Banco BHD	5,000,000	11.00%	2012
Depósitos a plazo	Banco BHD	5,000,000	10.75%	2012
Depósitos a plazo	Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	10,000,000	6.00%	2012
Depósitos a plazo	Asoc. La Nacional de Ahorros y Préstamos	10,000,000	6.00%	2012
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	5,000,000	11.50%	2012
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	10,000,000	11.50%	2012
Depósitos a plazo	Banco Santa Cruz	10,000,000	11.50%	2012
Depósitos a plazo	Banco Promérica	4,000,000	11.50%	2012
Depósitos a plazo	Banco Promérica	10,000,000	11.75%	2012
Depósitos a plazo	Banco Promérica	11,000,000	11.75%	2012
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	11.00%	2012
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	11.00%	2012
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	11.00%	2012
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	11.00%	2012
Depósitos a plazo	Banco ADEMI	5,000,000	11.00%	2012
Depósitos a plazo	Asoc. Bonao de Ahorros y	10,000,000	9.00%	2012

(Continúa)

Depósitos a plazo	Asoc. Bonao de Ahorros y Préstamos	150,000	9.00%	2012
Depósitos a plazo	Asoc. Bonao de Ahorros y Préstamos	5,000,000	9.00%	2012
Depósitos a plazo	Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	5,500,000	10.50%	2012
Depósitos a plazo	Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	5,000,000	10.50%	2012
Depósitos a plazo	Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	7,250,000	10.50%	2012
Depósitos a plazo	Asoc. Popular de Ahorros y Préstamos	7,250,000	10.50%	2012
Bonos de Deuda Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	37,000,000	12.57%	2012
Bonos de Deuda Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	20,000,000	16.00%	2012
Bonos de Deuda Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	25,000,000	16.00%	2012
Bonos de Deuda Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	33,000,000	13.24%	2012
Bonos de Deuda Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	50,000,000	10.50%	2013
Bonos de Deuda Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	18,500,000	12.50%	2012
Bonos de Deuda Ley 366-09	Ministerio de Hacienda	22,800,000	12.50%	2012
Bonos de Deuda Ley 498-08	Ministerio de Hacienda	11,000,000	14.00%	2012
Bonos de Deuda Ley 498-08	Ministerio de Hacienda	25,000,000	14.00%	2012
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	1,400,000	13.00%	2012
Certificado de inversión a plazo fijo	Banco Central de la Rep. Dominicana	750,000	16.00%	2012
Depósitos remunerados a corto plazo	Banco Central de la Rep. Dominicana	<u>69,500,000</u>	6.75%	2012
Sub - Total		469,200,000		
Rendimientos por cobrar		12,322,730		
Prima por amortizar en instrumentos de deuda		333,754		
Provisión para inversiones		<u>(1,574,286)</u>		
Total		<u>480,282,198</u>		

(Continúa)

Nota 8.- Cartera de créditos**a) Desglose de la modalidad de la cartera de créditos por tipos de crédito:**

	2012 RD\$	2011 RD\$
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos	809,187,040	750,534,472
	809,187,040	750,534,472
<u>Créditos de consumo:</u>		
Préstamos de consumo	331,818,775	298,775,959
	331,818,775	298,775,959
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	277,028,506	241,666,300
Construcción, reparación, ampliación, otros	109,171,886	114,801,556
	386,200,392	356,467,856
Subtotal	1,527,206,207	1,405,778,287
Rendimientos por cobrar	10,569,678	8,109,768
Provisiones para créditos	(47,552,944)	(42,185,016)
Total	1,490,222,941	1,371,703,039

b) Condición de la cartera de créditos

	2012 RD\$	2011 RD\$
Vigentes	1,499,785,155	1,390,555,138
Vencida:		
- De 31 a 90 días	2,764,388	2,157,735
- Por más de 90 días	14,193,089	4,632,024
En cobranza judicial	10,463,575	8,433,390
Subtotal	1,527,206,207	1,405,778,287
Rendimientos por cobrar:		
Créditos vigentes	6,048,909	4,605,091
Créditos vencidos		
- De 31 a 90 días	3,168,085	2,817,955
- Por más de 90 días	735,543	307,250
En cobranza judicial	617,141	379,472
Rendimientos por cobrar	10,569,678	8,109,768
Provisiones para créditos	(47,552,944)	(42,185,016)
Total	1,490,222,941	1,371,703,039

(Continúa)

c) Por tipo de garantías:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Con garantías polivalentes (1)	929,285,845	979,122,887
Con garantías no polivalentes (2)	7,663,233	9,614,892
Sin garantías (3)	590,257,129	417,040,508
Subtotal	1,527,206,207	1,405,778,287
Rendimientos por cobrar	10,569,678	8,109,768
Provisiones para créditos	(47,552,944)	(42,185,016)
Total	1,490,222,941	1,371,703,039

(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:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Origen de los fondos:		
Propios	1,527,206,207	1,405,778,287
Subtotal	1,527,206,207	1,405,778,287
Rendimientos por cobrar	10,569,678	8,109,768
Provisiones para créditos	(47,552,944)	(42,185,016)
Total	1,490,222,941	1,371,703,039

(Continúa)

e) Por plazos:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Corto plazo (hasta un año)	59,192,799	70,860,562
Mediano plazo (> 1 año hasta 3 años)	432,244,109	382,260,470
Largo plazo (> 3 años)	1,035,769,299	952,657,255
Subtotal	1,527,206,207	1,405,778,287
Rendimientos por cobrar	10,569,678	8,109,768
Provisiones para créditos	(47,552,944)	(42,185,016)
Total	1,490,222,941	1,371,703,039

f) Por sectores económicos:

	2012 RD\$	2011 RD\$
Agricultura, Ganadería, Caza y Silvicultura	87,456,691	70,435,176
Industrias Manufactureras	29,577,838	14,566,260
Suministro de electricidad, gas y agua	475,172	5,206,055
Construcción	286,838,939	290,813,849
Comercio al por mayor y al por menor	226,523,537	141,205,969
Hoteles y Restaurantes	23,435,470	14,955,817
Transporte, almacenamientos y comunicación	15,414,180	9,059,786
Intermediación financiera	21,942,358	15,340,801
Actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler	81,091,560	42,359,878
Administración pública y defensa; planes de seguridad social de afiliación obligatoria	80,040,650	45,733,723
Enseñanza	576,865	239,338
Servicios sociales y de salud	12,162,580	7,388,670
Otras actividades de servicios comunitarios, sociales y personales	661,670,367	748,472,965
Subtotal	1,527,206,207	1,405,778,287
Rendimientos por cobrar	10,569,678	8,109,768
Provisiones para créditos	(47,552,944)	(42,185,016)
Total	1,490,222,941	1,371,703,039

(Continúa)

Nota 10.- Cuentas por cobrar

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Comisiones por cobrar	737,285	972,934
Cuentas a recibir diversas:		
Anticipo a proveedores	381,510	525,330
Cuentas por cobrar al personal	64,361	62,073
Gastos por recuperar	87,229	993,922
Depósitos en garantía	454,592	430,145
Depósitos judiciales y administrativos	531,926	2,031,926
Prima de seguros por cobrar	516,426	436,550
Otras cuentas a recibir diversas	1,169,632	14,675,645
Total	3,942,961	20,128,525

Nota 11.- Bienes recibidos en recuperación de créditos

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Inmuebles recibidos en recuperación de créditos	17,106,255	22,484,337
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	(22,114,378)	(26,816,345)
Total	(5,008,123)	(4,332,008)

El excedente en provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos que se refleja en ésta 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,

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

<u>Fecha de Adjudicación</u>	<u>Monto</u>	<u>Provisión</u>
4/30/02	1,034,290.16	1,034,290.16
6/30/08	3,458,040.00	3,458,040.00
8/31/09	641,162.68	641,162.68
Total	5,133,492.84	5,133,492.84

(Continúa)

**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		
Total	278,490		

**Nota 12.- Inversiones en acciones
Año 2011**

	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		
Total	278,490		

(*) 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>
Valor bruto al 1ro. de enero de 2012	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	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2012	22,804,751	32,786,074	12,684,309	3,691,919	4,211,660	76,178,713
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2012	-	(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)	-	(1,002,894)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2012	22,804,751	27,222,753	8,511,109	3,403,546	4,211,660	66,153,819

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..-

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, 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

	Terrenos y Mejoras	Edificaciones	Mobiliarios y Equipos	Otros Activos	Diversos	Total
Valor bruto al 1ro. de enero enero de 2011	22,910,236	11,084,008	12,458,529	-	7,990,200	54,442,973
Adquisiciones	-	10,241,766	3,814,666	617,848	3,527,483	18,201,763
Retiros	-	-	(5,449,369)	-	(7,990,200)	(13,439,569)
Revaluación	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2011	22,910,236	21,325,774	10,823,826	617,848	3,527,483	59,205,167
Depreciación acumulada al 1ro. de enero de 2011	-	(3,334,925)	(8,023,236)	-	-	(11,358,161)
Gasto de depreciación	-	(886,985)	(2,558,584)	(60,269)	-	(3,505,838)
Retiro	-	-	5,443,779	-	-	5,443,779
Provisión	-	-	-	-	-	-
Valor al 31 de diciembre de 2011	-	(4,221,910)	(5,138,041)	(60,269)	-	(9,420,220)
Propiedad, muebles y equipos netos al 31 de diciembre de 2011	22,910,236	17,103,864	5,685,785	557,579	3,527,483	49,784,947

En el año 2011, la Asociación Mocana de Ahorros y Préstamos eliminó activos totalmente depreciados por un monto de RD\$266,480 y adquirió un módulo para nueva oficina por RD\$10,241,767. Asimismo, transfirió a la cuenta de activos totalmente depreciados el monto de RD\$5,177,299 como establece el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras.

(Continúa)

Nota 14. - Otros activos**2012**
RD\$**2011**
RD\$

a) Cargos diferidos

Impuesto sobre la renta diferido	9,316,995	8,441,568
Otros cargos diferidos	8,183,106	3,276,881
Cargos diferidos diversos	8,183,106	3,276,881
Sub-total	17,500,101	11,718,449

b) Intangibles

Valor de origen del software	93,542	528,735
Sub-total	93,542	528,735

c) Activos diversos

Papelería y útiles	133,768	117,039
Bibliotecas y obras de arte	1,072,841	820,350
Sub-total	18,666,484	13,067,534

(Continúa)

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:

Al 31 de diciembre de 2012

	Cartera de Créditos (***)	Inversiones	Propiedad, Muebles y Equipos(*)	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (**)	Total
Saldos al 1ro. de Enero de 2012	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)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	45,687,360	1,474,286		1,865,584	22,114,378	71,141,608
Provisiones mínimas exigidas	39,820,153	1,204,285	-	1,865,584	22,114,378	65,004,400
Exceso (deficiencia)	5,867,207	270,001	-	-	-	6,137,208

(*) 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\$4,701,967 para tener un balance de RD\$21,114,378.-

(***) 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 2011

	Cartera de Créditos (***)	Inversiones	Propiedad, Muebles y Equipos(*)	Rendimientos por Cobrar	Otros Activos (**)	Total
Saldos al 1ro de Enero de 2011	52,420,390	2,471,604		1,820,428	13,021,946	69,734,368
Constitución de provisiones	1,510,343	-	-	3,767,361	-	5,277,704
Transferencia de provisiones	(12,919,118)	(897,318)	-	22,037	13,794,399	-
Liberación de provisiones	-	-	-	(4,237,920)	-	(4,237,920)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	41,011,615	1,574,286		1,371,906	26,816,345	70,774,152
Provisiones mínimas exigidas	38,524,526	1,524,285	-	1,173,401	26,816,345	68,038,557
Exceso (deficiencia)	2,487,089	50,001	-	198,505	-	2,735,595

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

La liberación de provisiones en los rendimientos por cobrar difieren en RD\$198,505 en el año 2011, no identificado en cuanto a su contrapartida de ingresos y gastos, de conformidad a los cálculos mostrados en esta nota, y con relación a lo requerido y/o su balance en contabilidad al cierre de los estados financieros.

(Continúa)

Nota 16.- Obligaciones con el público

2012

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

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

(Continúa)

Nota 16.- Obligaciones con el público

2011

a) Por tipo	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual
Depósitos del público:		
De ahorro	596,274,468	2.10%
A plazo	94,722	5.20%
Intereses por pagar	103,060	
Total de depósitos	596,472,250	
b) Sector		
Sector privado no financiero	596,472,250	
Total	596,472,250	
c) Plazo de vencimiento		
A 30 días	596,377,528	
De 31 a 90 días	94,722	
Total	596,472,250	

Depósitos y valores en circulación por RD\$12,725,274 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:

	Monto
Plazo de tres (3) años o más	11,977,879
Plazo de hasta diez (10) años	747,395

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
Depósitos del público:		
De ahorro	20,530,048	1.85%
Total de depósitos	20,530,048	
b) Plazo de vencimiento		
A 30 días	20,530,048	
Total	20,530,048	
c) Por moneda		
En moneda nacional	20,530,048	
Total	20,530,048	

Nota 17.-Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior
Año 2011

De instituciones financieras del país:

a) Por tipo	Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual
Depósitos del público:		
De ahorro	3,937,589	2.10%
Total de depósitos	3,937,589	
b) Plazo de vencimiento		
A 30 días	3,937,589	
Total	3,937,589	
c) Por moneda		
En moneda nacional	3,937,589	
Total	3,937,589	

(Continúa)

Nota 19.- Valores en circulación

Año 2012

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

(Continúa)

Nota 19.- Valores en circulación

Año 2011		Moneda nacional RD\$	Tasa ponderada anual
a) Por tipo			
Certificados financieros		1,180,365,876	8.68%
Intereses por pagar		<u>81,770,649</u>	
Total de depósitos		<u><u>1,262,136,525</u></u>	
b) Sector			
Sector privado no financiero		1,149,865,876	8.68%
Sector financiero		30,500,000	8.68%
Intereses por pagar		<u>81,770,649</u>	
Total		<u><u>1,262,136,525</u></u>	
c) Plazo de vencimiento			
A 30 días		468,788,961	
De 31 a 90 días		221,997,167	
De 91 a 180 días		187,887,703	
De 181 días a 1 año		232,011,474	
De más de 1 año		<u>151,451,220</u>	
Total		<u><u>1,262,136,525</u></u>	

(Continúa)

Nota 20.- Otros pasivos

	2012 RD\$	2011 RD\$
Obligaciones financieras (a)	4,713,599	6,208,172
Impuesto sobre la renta diferido (b)	8,417,924	9,641,486
Provisión impuesto activos financieros (b)	8,553,596	4,108,485
Acreeedores diversos (c)	10,950,264	12,217,855
Partidas por imputar (d)	46,204,016	36,945,234
Otros pasivos	494,856	69,429
Total	79,334,255	69,190,661
(a) Corresponde en su mayoría a los cheques de administración emitidos pendientes de cobro:		
Cheques de administración organismo oficial	1,237,300	738,657
Otros cheques de administración	3,175,271	2,216,541
Obligaciones financieras diversas	301,028	3,252,974
	4,713,599	6,208,172
(b) Está representado por la provisión del Impuesto Sobre la Renta por pagar correspondiente al año fiscal 2012 e impuesto por pagar sobre activos financieros productivos neto:		
Provisión impuesto sobre la renta	8,417,924	9,641,486
Provisión impuesto sobre activos financieros productivos neto	8,553,596	4,108,485
	16,971,520	13,749,971
(c) Corresponde a retenciones del Impuesto Sobre la Renta por pagar a la DGII, primas de seguros por pagar y cuentas por pagar diversas:		
Impuesto por pagar por cuenta de la entidad	25,510	30,986
Impuesto retenido por pagar	1,638,638	965,838
Primas de seguros retenidas por pagar	4,540,074	4,148,056
Retención del régimen contributivo de la seguridad social	83,108	70,375
Anticipo prestatarios futuros pago	1,361,934	3,806,274
Depósito caja de seguridad	799,346	754,446
Cuentas por pagar al Banco Central de Rep. Dominicana	1,362,122	1,271,219
Acreeedores varios	1,139,532	1,170,661
	10,950,264	12,217,855
(d) Incluye las provisiones de prestaciones laborales, bonificaciones a empleados y aportes a otras instituciones:		
Provisión para prestaciones laborales	26,402,173	21,821,582
Provisión para bonificaciones	19,801,843	14,517,650
Otras provisiones	413,000	606,002
	46,617,016	36,945,234
Otros pasivos	81,856	69,429
	81,856	69,429
Total	79,334,255	69,190,661

(Continúa)

Nota 25.- Impuesto sobre la renta

	2012 RD\$	2011 RD\$
Resultados antes del impuesto sobre la renta	64,116,978	47,152,951
Más (menos) partidas que provocan diferencias:		
Permanentes:		
Ingresos exentos	(47,892,809)	(24,213,813)
Otras partidas no deducibles	5,881,053	10,188,307
	<u>22,105,222</u>	<u>33,127,445</u>
De tiempo:		
Exceso (Deficiencia) en gastos de depreciación fiscal	(174,756)	119,056
Aumento (Disminución) de la provisión para prestaciones laborales, neto	4,697,958	-
Otros impuestos y tasas	2,623,849	-
Renta neta imponible	<u>29,252,273</u>	<u>33,246,501</u>
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 (*)		<u>(9,382,231)</u>
		(964,307)
(*) Al 31 de diciembre de 2012, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:		
Impuesto diferido activo neto (Detallar)		9,382,231
Impuesto diferido pasivo		<u>(8,417,924)</u>
		964,307
<u>Otros pagos por retenciones en la DGII</u>		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

(Continúa)

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	799,123.00
12042461808	7/12/12	799,123.00
12042461809	4/1/13	799,123.00
Total		9,316,995.00

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\$9,382,231. 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\$964,307.-

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.

(Continúa)

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.

El impuesto sobre la renta del año 2011, está compuesto de la siguiente manera:

Corriente	(33,246,501 * 29%)	9,641,486
Diferido (*)		(8,482,898)
		<u>1,158,588</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2011, las diferencias de tiempo generaron impuestos diferidos, según detalle a continuación:

Impuesto diferido activo neto (Detallar)	8,482,898
Impuesto diferido pasivo	<u>(9,641,486)</u>
	<u>(1,158,588)</u>

Otros pagos por retenciones en la DGII 41,330

Detalle de impuesto diferido activo neto:

Número Doc.	Fecha	Monto
Saldo a favor 2010		479,003.00
20421060993	10/2/11	528,633.01
20421061000	7/3/11	528,633.01
20421061019	11/4/11	528,633.01
20421061027	6/5/11	528,633.01
20485304087	7/6/11	731,004.12
20485304095	7/7/11	731,004.12
20485304109	3/8/11	731,004.12
29562872327	5/9/11	731,004.12
29565534570	6/10/11	731,004.12
29568398899	7/11/11	731,004.12
29571750220	7/12/11	731,004.12
20485304354	2/1/12	731,004.12
		<u>-</u>
Total		<u><u>8,441,568.00</u></u>

(Continúa)

**Nota: Estamos incluyendo como anticipos el saldo a favor correspondiente a la declaración jurada del año 2010 y años anteriores por un monto de RD\$479,003 y la certificación de la DGII por la retención del 0.5% y 3.00% correspondiente a servicios facturados en el año 2011 por un monto de RD\$41,330.

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 2011, después de efectuadas todas las deducciones contables procedentes.

En este sentido, al 31 de diciembre de 2011 la institución tiene un monto de RD\$7,962,565 como anticipos pagados durante el año 2011. Incluye, además, el valor de RD\$479,003 que estaban como saldo a favor correspondiente al año 2010 según los registros contables de la entidad y RD\$41,330 correspondiente a la certificación y aplicación como crédito por las retenciones realizadas en la Dirección General de Impuestos Internos por operaciones realizadas con un monto de RD\$760,010.85 en el año 2011 y aún no aplicadas con una retención del 5% y de RD\$1,212,858.90 con una retención de 3%, para obtener un total de impuesto diferido activo neto de RD\$8,482,898. Debe la entidad liquidar un impuesto sobre la renta por un monto de RD\$9,641,486 por los ingresos netos del año 2011, por lo que tendrá una diferencia a pagar para el año fiscal 2011 un monto de RD\$1,158,588.-

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 2011.

Al realizar un enfoque en base a la nueva Ley No. 139-11 y la Norma General No. 09-2011 referente al Procedimiento y Liquidación del Impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos y la modificación del Artículo 297 del Código Tributario de la Rep. Dominicana con relación a la tasa de impuesto a las personas jurídicas, la cual se incrementó de un 25% a un 29%, determinamos que en base a la Renta Neta Imponible del año fiscal 2011, la cual refleja un monto de RD\$33,246,501, al aplicarle la tasa del 29% nos da un impuesto liquidado de RD\$9,641,486, menos el impuesto liquidado en base al 25% nos daría RD\$8,311,625, para mostrar una diferencia en perjuicio para la entidad que asciende a la suma RD\$1,329,861.

(Continúa)

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	-	-	-	-	45,109,631

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

	<u>6,705,457</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>51,815,088</u>
<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	
Utilidades no distribuidas	211,730,902
Transferencia de utilidades ejercicio anterior	<u>32,678,956</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>244,409,858</u>
<u>Resultados del ejercicio</u>	
Utilidad del ejercicio	<u>48,993,597</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 2010	-	-	-	-	40,277,121

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 2011 asciende a

4,832,510

Saldo al 31 de diciembre de 2011

45,109,631

Resultados acumulados de ejercicios anteriores

Utilidades no distribuidas

181,574,610

Transferencia de utilidades ejercicio anterior

30,156,291

Ajustes de años anteriores

1

Saldo al 31 de diciembre de 2011

211,730,902

Resultados del ejercicio

Utilidad del ejercicio

32,678,956

(Continúa)

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%	✓		
Créditos Individuales con Garantías Real	57,903,899	38,499,998		✓	
Créditos Individuales sin Garantías Real	28,951,949	10,000,000		✓	
Inversiones en Acciones	28,951,949	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 27.- Límites legales y relaciones técnicas
Año 2011

Concepto de Límite	Según Normativa	Según la entidad	Exceso	Normal	Déficit
Solvencia	10.00%	19.15%	✓		
Créditos Individuales con Garantías Real	50,401,604	30,000,000		✓	
Créditos Individuales sin Garantías Real	25,200,802	7,153,403		✓	
Inversiones en Acciones	25,200,802	278,490		✓	
Propiedad, muebles y equipos	252,008,022	49,784,947		✓	
Contingencias				-	
Financiamiento en moneda extranjera	0	0	-	-	-
Reserva Legal Bancaria	45,109,631	45,109,631		✓	
Encaje legal	204,043,510	206,445,999	✓		

(Continúa)

Nota 29.- Cuentas de orden

	2012 RD\$	2011 RD\$
Garantías en poder de la institución	3,100,169,903	-
Créditos otorgados pendientes de utilizar	104,387,340	95,347,423
Créditos castigados	21,064,397	21,823,466
Inversiones castigadas	709,504	709,504
Rendimientos castigados	3,261,666	3,315,705
Rendimientos en suspenso de cartera de créditos	3,474,496	2,193,818
Activos totalmente depreciados	1,037	13,022,597
Inversiones adquiridas con descuento o prima	128,190	354,808
Total	3,233,196,533	136,767,321

Nota 30.- Ingresos y gastos financieros

	2012 RD\$	2011 RD\$
Ingresos Financieros:		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	129,525,555	105,279,372
Por créditos de consumo	65,581,642	55,611,607
Por créditos hipotecarios	52,864,841	48,622,823
Subtotal	247,972,038	209,513,802
Por inversiones		
Por otras inversiones en instrumentos de deuda	65,157,701	46,868,409
Subtotal	65,157,701	46,868,409
Ganancia por inversiones		
Por inversiones en bonos del gobierno	5,345,018	-
	5,345,018	-
Total de ingresos	318,474,757	256,382,211
Gastos Financieros:		
Por captaciones		
Gastos:		
Por depósitos del público	(11,343,577)	(10,813,632)
Por valores en poder del público	(114,213,880)	(88,234,843)
Por contratos de participación	(228)	(242)
Pérdida por amortización prima en otras inversiones	(5,881,053)	(2,268,034)
Subtotal	(131,438,738)	(101,316,751)
Total de gastos	(131,438,738)	(101,316,751)
Margen financiero bruto	187,036,019	155,065,460

(Continúa)

Nota 31.- Otros ingresos (gastos) operacionales

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Otros Ingresos Operacionales		
Rendimientos por disponibilidades	415,279	802,573
Comisiones por cambio	93,692	14,047
Comisiones por servicios	4,737,157	3,919,096
	5,246,128	4,735,716
Ingresos Diversos		
Otros ingresos operacionales diversos	5,877,640	2,721,263
	5,877,640	2,721,263
Total otros ingresos operacionales	11,123,768	7,456,979
Otros Gastos Operacionales		
Comisiones por servicios	(1,432,831)	(1,337,249)
Total otros gastos operacionales	(1,432,831)	(1,337,249)
Total	9,690,937	6,119,730

Nota 32.- Otros ingresos (gastos)

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Otros ingresos:		
Disminución de provisiones por rendimientos por cobrar	2,977,155	4,237,920
Recuperación de créditos castigados	814,610	968,451
Recuperación cuentas a recibir castigadas	24,400	724,536
Ingresos por inversiones no financieras	-	-
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2,374,842	1,759,704
Venta de bienes diversos	49,648	-
Ingresos por recuperación de gastos	1,429	15,784
Arrendamiento de bienes recibidos en recuperación de créditos	143,042	838,705
Ingresos por primas de seguros	5,013,191	4,537,790
Arrendamientos cajas de seguridad	1,177,874	886,131
Otros	1,352,982	241,518
Total otros ingresos	13,929,173	14,210,539
Otros gastos:		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,069,082)	(1,396,175)
Pérdida por venta de activos fijos	(15,923)	(2,935)
Pérdida por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,190,441)	-
Gastos por incobrabilidad cuentas a recibir	-	(12,750)
Sanción por incumplimiento a la DGII	-	(29,594)
Sanción del Banco Central	(10,500)	-
Pérdida por demandas legales	(474,000)	-
Pérdida por robos, asaltos y fraudes	(1,142,031)	-
Donaciones efectuadas por la institución	(335,956)	(151,000)
Total otros gastos	(4,237,933)	(1,592,454)
Total	9,691,240	12,618,085

(Continúa)

Nota 33.- Remuneraciones y beneficios sociales

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Sueldos y compensaciones al personal:		
Sueldos del personal	31,006,358	27,618,041
Bonificación al personal permanente	21,372,326	15,717,650
Dietas a directores	1,457,888	1,645,692
Regalía pascual	2,597,344	2,298,156
Vacaciones	1,143,854	971,075
Otras remuneraciones al personal	2,527,890	2,362,525
Prestaciones laborales	6,600,000	5,632,546
Uniformes	402,090	24,787
Capacitación del personal	408,393	281,633
Seguros para el personal	3,783,039	3,512,510
Compensación por uso de vehículos	1,675,308	-
Fondo para pensiones del personal	3,035,740	2,926,973
Aportes al INFOTEP	1,240,702	-
Total	77,250,932	62,991,588

(Continúa)

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	<u>1,272,951,717</u>	-
Posición neta	<u>779,776,992</u>	-

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
Activos						
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
Total Activos	508,158,957	338,631,576	334,940,428	697,671,207	541,221,518	2,420,623,686
Pasivos						
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
Total pasivos	1,091,508,467	355,831,382	614,001,962	44,912,000	-	2,106,253,811
Posición neta	(583,349,510)	(17,199,806)	(279,061,534)	652,759,207	541,221,518	314,369,875

(Continúa)

Razón de liquidez	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	466%	-
A 30 días ajustada	166%	-
A 60 días ajustada	205%	-
A 90 días ajustada	243%	-
Posición		
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 2012 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 entidad fue de 205% y 243% respectivamente, manteniéndose dentro de lo establecido.

Nota 35.- Evaluación de riesgos Año 2011

Riesgo de tasas de interés

	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
Activos sensibles a tasas	1,875,312,041	-
Pasivos sensibles a tasas	1,180,567,690	-
	<u>694,744,351</u>	-

Riesgo de liquidez

Vencimiento Activos y Pasivos	<u>Hasta 30 días</u>	<u>De 31 Hasta 90 días</u>	<u>De 91 Hasta un año</u>	<u>De 1 a 5 años</u>	<u>Más de 5 años</u>	<u>Total</u>
Activos						
Fondos disponibles	290,343,789					290,343,789
Inversiones en valores	175,500,000	155,892,295	87,800,000	50,341,459		469,533,754
Cartera de créditos	8,930,299	41,651,970	246,786,809	530,419,816	577,989,393	1,405,778,287
Inversiones en acciones					278,490	278,490
Rendimientos por cobrar	4,737,938	2,817,955	12,497,133	379,472		20,432,498
Cuentas a recibir	9,814,381	3,117,944	5,510,512	1,685,688		20,128,525
Total Activos	489,326,407	203,480,164	352,594,454	582,826,435	578,267,883	2,206,495,343
Pasivos						
Obligaciones con el público	600,409,839					600,409,839
Valores en circulación	468,788,961	221,997,167	419,899,177	149,701,220	1,750,000	1,262,136,525
Otras obligaciones por pagar		6,208,172				6,208,172
Otros pasivos		18,090,929	36,339,233			54,430,162
Total pasivos	1,069,198,800	246,296,268	456,238,410	149,701,220	1,750,000	1,923,184,698

(Continúa)

Razón de liquidez	En Moneda Nacional	En Moneda Extranjera
A 15 días ajustada	532%	-
A 30 días ajustada	219%	-
A 60 días ajustada	315%	-
A 90 días ajustada	316%	-
Posición		
A 15 días ajustada	186,137,683	
A 30 días ajustada	192,816,577	
A 60 días ajustada	387,765,404	
A 90 días ajustada	438,968,657	
Global (meses)	39.44	

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 532% (15 días) y 219% (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 315% y 316% 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\$
2012	101,417,249		101,417,249	275,329,832
2011	67,722,292		67,722,292	269,989,805

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.

	2012 RD\$	2011 RD\$
Plan de pensiones y jubilaciones		
Monto aportado por la institución	2,235,739	2,101,970
Monto aportado por los empleados		

Nota 40. - Transacciones no monetarias

	2012	2011
	RD\$	RD\$
Creación de provisiones	3,643,117	5,277,704
Disminución de provisiones	(2,977,155)	(4,237,920)
Castigos contra provisiones	(100,000)	-
Préstamos otorgados para la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	1,475,000	6,802,968

Nota 41.- Hechos Posteriores al Cierre

De conformidad con la promulgación de la Ley para el Fortalecimiento de la Capacidad Recaudatoria del Estado para la Sostenibilidad Fiscal y el Desarrollo Sostenible en fecha nueve (9) de noviembre de 2012 se resuelve modificar varios artículos del Código Tributario de la Rep. Dominicana, Ley 11-92 y sus modificaciones; de manera tal, que la entidad tomará en consideración esas medidas de carácter impositivo que impacten en sus operaciones, al ejecutar transacciones en el año fiscal 2013.

1.- Impuesto sobre la Renta (ISR)

2.- Impuesto a las Transferencias de Bienes Industrializados y Servicios (ITBIS)

3.- Impuesto sobre Sucesiones

4.- Impuesto a la Propiedad Inmobiliaria (IPI)

5.- Impuesto sobre Transferencia Inmobiliaria

6.- Impuesto sobre los activos aplicado a la Propiedad Inmobiliaria, y

7.- Intereses, recargos y multas a la importación de mercancías.

El Ministerio de Hacienda (MH) ofreció 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

Las personas jurídicas residentes en el país incluirán los rendimientos obtenidos de estos 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.

En fecha 08 de febrero de 2013 se produjo un acuerdo entre el Ministerio de Hacienda, la Dirección General de Impuestos Internos y las Entidades de Intermediación Financiera, mediante el cual las entidades de intermediación financiera realizarán un pago único de Anticipo Adicional del Impuesto Sobre la Renta, con carácter de anticipo o pago a cuenta, que para la AMAP es de RD\$4,735,789.00.-

(Continúa)

Nota 42.- Otras revelaciones

1) Algunas cifras del año 2011, 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 2012.

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 del Dr. José R. Danilo Ramírez Fuertes de fecha 28 de febrero de 2013, al 31 de diciembre de 2012 se encuentran cuatro (4) casos pendientes de solución amigable o judicial, lo cual transcribimos de la manera siguiente:

Dicha comunicación señala, en primer lugar, que por iniciativa de los abogados restantes no se indica la posibilidad de hacer constar montos que pueden representar los distintos casos de los cuales ellos están apoderados, excepto algunos; a saber:

3.- Demanda laboral incoada por Ramón María Villar, en contra de la Asociación Mocana; se concluyó al fondo en el Tribunal Laboral de Moca el 1 de febrero de 2011 y se depositó escrito ampliatorio; en grado de apelación dicha demanda le fué rechazada al demandante en todas sus partes. Recurrida en Casación y conocido el fondo del recurso, dicha sentencia adquirió la autoridad de la cosa irrevocablemente juzgada de manera definitiva.

(Continúa)

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:

Nota	
Número	Nombre de la cuenta
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 2012, ha cumplido satisfactoriamente con la planificación e implementación de riesgo operacional, durante el proceso de nuestra auditoría practicado al año fiscal 2012.

Asamblea General Ordinaria Anual de Depositantes, celebrada el martes 9 de abril de 2013, 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: Sonomaster S. R. L. 809-578-4282

Redacción: Pedro González Candelier

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

Diseño y Diagramación: Joan Alberdy Padilla

Fotografía: Joan Alberdy Padilla y Augusto Tejada

