

2012

memoria
anual





HOY MÁS QUE NUNCA CIFRAMOS
NUESTRA ESPERANZA EN EL DESARROLLO
Y CRECIMIENTO DE NUESTRA AMADA
COMUNIDAD.





06 • MISIÓN
• VISIÓN
• VALORES

MENSAJE DEL PRESIDENTE

08

14

INDICADORES FINANCIEROS

ECONOMIA DOMINICANA & GLOBAL 2012

18

20

PERSPECTIVAS 2013

PANAROMA MUNDIAL

22

28

BREVE HISTORIA

ESTRUCTURA ORGÁNICA

29

30

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE DEPOSITANTES

INFORME DE LA JUNTA DIRECTORES

42

44

FINANZAS

RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL

48

50

ESTRATEGIAS PARA EL 2013

INFORME COMISARIO DE CUENTAS

52

54

NUESTRAS OFICINAS

INFORME AUDITORES EXTERNOS

56

contenido





ASPIRO A QUE TODOS,
IGUAL QUE YO, TENGAN
FE Y CONFIANZA EN EL
PORVENIR Y EN EL
CRECIMIENTO DE
NUESTRO PAÍS.

Señores miembros de la
Asamblea General Ordinaria
Anual de Depositantes:

APRECIADOS SOCIOS, AHORRISTAS Y AMIGOS:

Me dirijo a ustedes con la satisfacción de rendir un informe resumido del recién concluido año 2012, cumpliendo de esta manera con el mandato de las Leyes 183-02 y 5897. El año 2012 fue un año de notables acontecimientos en el ámbito económico, no solo en nuestro país sino en todo el mundo.

La ya prolongada crisis económica del mundo desarrollado, especialmente Estados Unidos y Europa, ha continuado impactando en nuestra economía, la que a pesar de todo, logró un crecimiento en su PIB ligeramente superior al 3.0%, porcentaje éste, que aunque bajo, nos permite un respiro ante el convulsionado mundo de hoy. Nuestra economía mantuvo niveles de inflación controlados alrededor del 3.9%, la cartera de crédito en el segundo semestre dio inicios a su recuperación especialmente, con el crédito al sector público.

Al pasar revista a las ejecutorias del año 2012, en lo concerniente a las operaciones y negocios de nuestra Asociación Bonaó de Ahorros y Préstamos (ABONAP), nos complace ofrecer esta rendición de cuentas a nuestros asociados, clientes y público en general sobre todo el trabajo desplegado por nuestra entidad correspondiente al año 2012.

Esta Asociación, mantiene su fe en el porvenir y mira con optimismo el futuro de nuestra institución, después de 42 años de trabajo tesonero y constante. Hoy más que nunca ciframos nuestra esperanza en el desarrollo y crecimiento de nuestra amada comunidad de la región cibaëña y de toda la nación dominicana.

Continuamos ampliando nuestros canales de distribución a través de nuevos cajeros electrónicos ATMs. A partir de este año iniciamos un nuevo Plan de Negocios Estratégicos para los próximos cinco años, donde dejaremos plasmado el recorrido que nos espera para alcanzar nuestros ambiciosos objetivos. Bonaó, Villa Altagracia, Maimón, Piedra Blanca y Pedro Brand, pueden contar con la herramienta principal para su desarrollo, con los recursos económicos a los mejores precios y plazos del mercado.

Para lo cual contamos con el recurso humano idóneo para la asesoría y ayuda inmediata cuando así lo demande el mercado y el momento.

Los resultados que se aprecian en los estados financieros auditados y que acompañan esta memoria, son la mejor muestra del crecimiento de ABONAP, la calidad de su gestión siempre comprometida con el crecimiento económico de Bonaó, de la región y de nuestros asociados con la responsabilidad social corporativa que nos acompaña desde hace más de 42 años.

Continuamos enfocados en el apoyo al desarrollo urbanístico de nuestros pueblos, con el financiamiento de una vivienda digna para nuestras familias y el pleno desarrollo de nuestros comerciantes, industriales, profesionales, técnicos, artesanos y de micro y medianos empresarios. Al finalizar quiero dar gracias a Dios por habernos permitido vivir otro año de logros y metas alcanzadas, agradecer a los Miembros de la Junta de Directores, los ejecutivos y empleados y a nuestros socios ahorristas, por hacer posible todo el éxito logrado durante el ejercicio comercial del año 2012.

Aspiro a que todos, igual que yo, tengan fe y confianza en el porvenir y en el crecimiento de nuestro país, pero sobre todo de nuestra región. Esperamos finalmente, que al finalizar este año 2013, nuevamente nos demos cita para compartir nuestros éxitos y logros, contando como siempre con la gracia del Señor.

Atentamente.

Pedro Romero Confesor

Pedro Romero Confesor
Presidente



Dr. Pedro Romero Confesor
Presidente



En los momentos difíciles e inciertos que agobian las economías del mundo, es cuando más apreciamos la empresa financiera que en los últimos 43 años nos ha garantizado, seguridad, rentabilidad, solvencia y apoyo económico para nuestro crecimiento. ABONAP es gente que tú conoces!



Lic. Víctor J. Rosario Andrickson
Director Ejecutivo

VICE
PRESIDENTE

10

VISIÓN

DEMOSTRAR AL PAÍS QUE UNA INSTITUCIÓN FINANCIERA DE ENFOQUE COMUNITARIO Y MUTUALISTA PUEDE SER EXITOSA Y CUMPLIR CON LAS MÁS ALTAS EXIGENCIAS DEL MERCADO.

MISIÓN

SERVIR CON COMPROMISO Y ENFOQUE EXCLUSIVO A LAS FAMILIAS DE NUESTRAS COMUNIDADES PARA ACOMPAÑARLAS EN SU DESARROLLO ECONÓMICO MEDIANTE SERVICIOS FINANCIEROS ÁGILES, ACCESIBLES Y CON LAS MEJORES CONDICIONES DEL MERCADO.

VALORES

- **SEGURIDAD PERCEPTIBLE:** INSPIRAMOS CONFIANZA EN LOS DEMÁS AL COMUNICAR NUESTRAS IDEAS CON SUFICIENTE CONOCIMIENTO, TRANSPARENCIA Y FIRMEZA.
- **APOYAMOS NUESTRA GENTE:** CREEMOS EN NUESTRA COMUNIDAD Y NO OLVIDAMOS NUESTRAS RAÍCES. SOMOS PERSISTENTES EN NUESTRA SUPERACIÓN PORQUE ENTENDEMOS QUE ES LA ÚNICA MANERA DE APORTAR AL DESARROLLO DE NUESTRA INSTITUCIÓN Y DE NUESTRA PROVINCIA.
- **FORTALEZA:** DEMOSTRAMOS FIRMEZA ANTE LAS DIFICULTADES Y PERSISTENCIA EN EL CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS. DEFENDEMOS NUESTRAS IDEAS Y ENTREGAMOS LO MEJOR DE NOSOTROS.
- **DEDICACIÓN:** NOS ADUEÑAMOS DE NUESTRAS ASIGNACIONES; REALIZAMOS NUESTRA LABOR CON PASIÓN Y NOS PREOCUPAMOS POR LOS DETALLES Y LA CALIDAD DEL TRABAJO.
- **CONSISTENCIA:** NUESTRAS ACCIONES REFLEJAN NUESTRAS PALABRAS LAS CUALES SE APLICAN CON UNIFORMIDAD Y PRECISIÓN A LO LARGO DEL TIEMPO Y A TRAVÉS DE TODAS NUESTRAS LOCALIDADES.
- **FE EN LO QUE HACEMOS:** CONFIAMOS EN QUE ABONAP COMPETIRÁ CON ÉXITO DENTRO DEL SECTOR FINANCIERO Y ESTAMOS ORGULLOSOS DE FORMAR PARTE DE ELLA.

Indicadores
Financieros

Economía Dominicana
& Global 2012

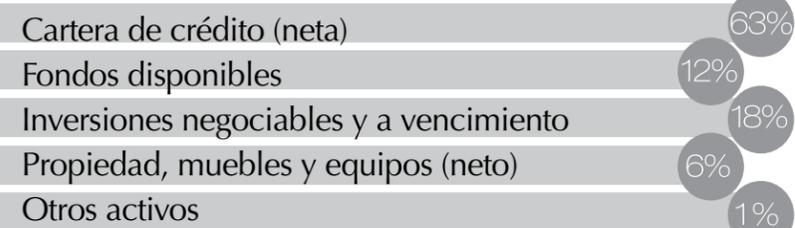
Perspectivas
2013





Indicadores Financieros 2012

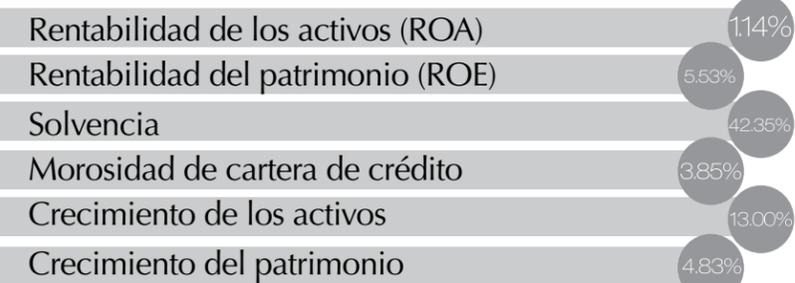
COMPOSICIÓN DE LOS ACTIVOS NETOS



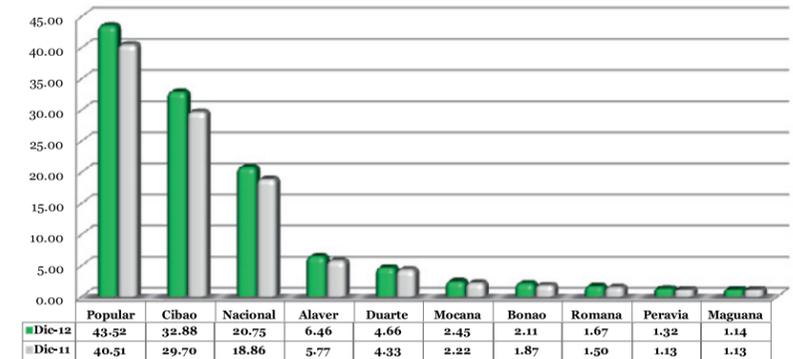
COMPOSICIÓN DEL PASIVO & EL PATRIMONIO



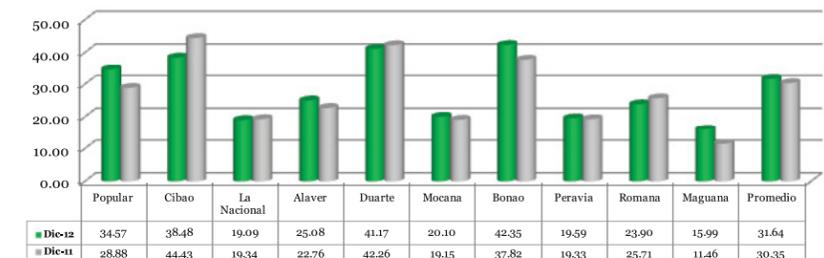
ÍNDICES



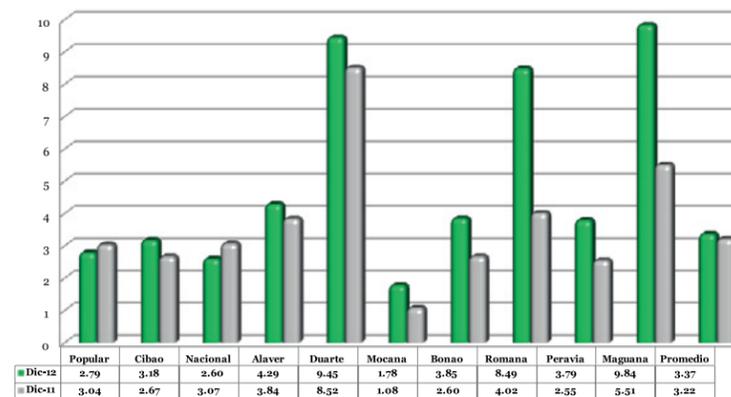
TOTAL DE ACTIVOS EXPRESADO EN MILES DE MILLONES DE RD\$



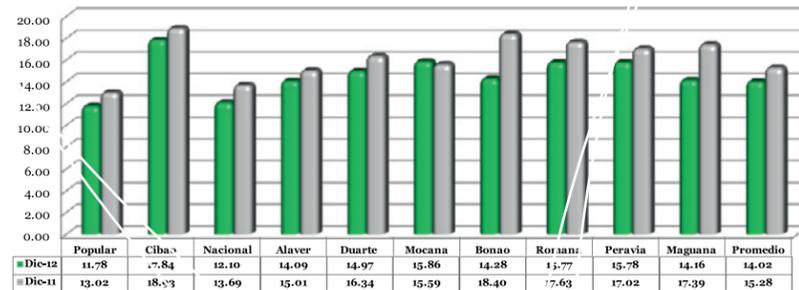
INDICE DE SOLVENCIA EXPRESADO EN PORCENTAJE



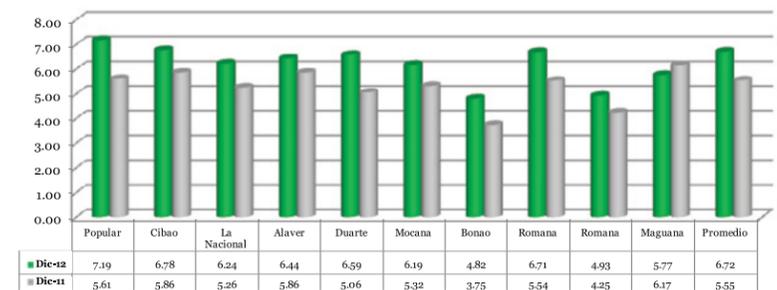
MOROSIDAD DE CARTERA DE CRÉDITO



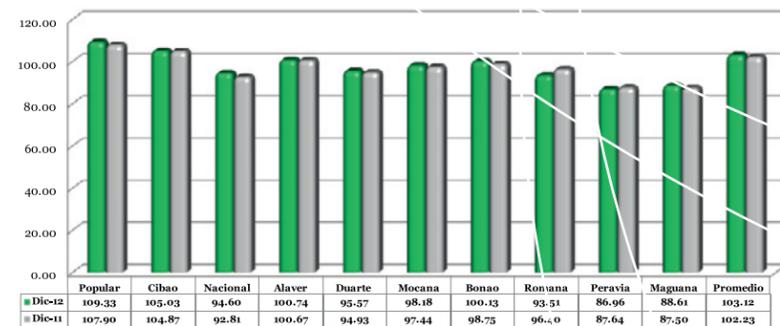
LIQUIDEZ ACIDA



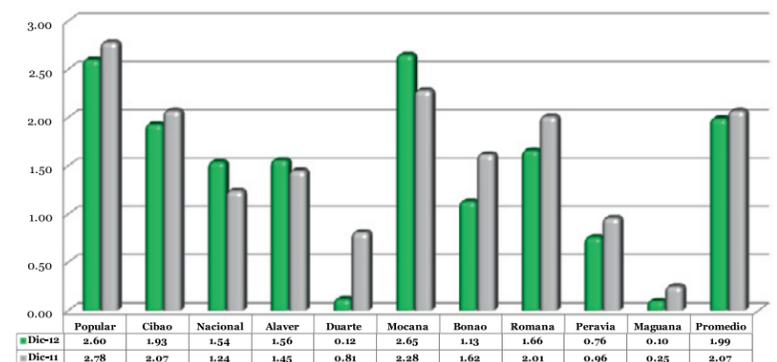
COSTO DEL DINERO



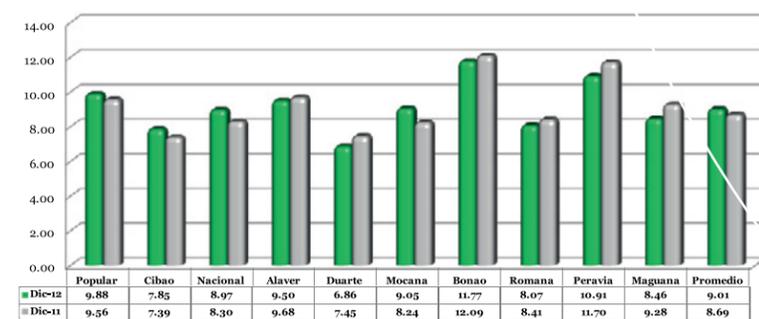
ACTIVOS PRODUCTIVOS / TOTAL DE PASIVOS



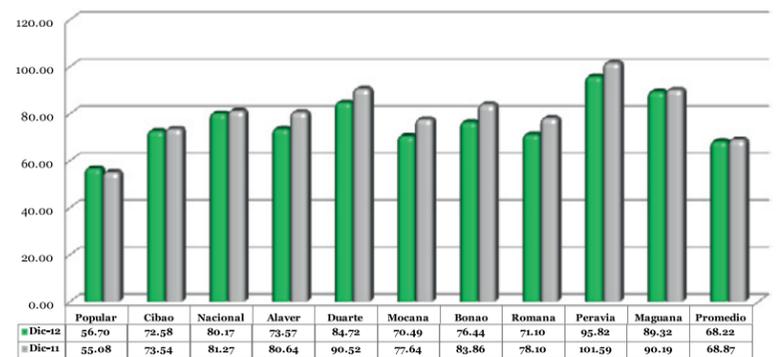
RENTABILIDAD PROMEDIO DE LOS ACTIVOS (ROA)



MARGEN DE INTERMEDIACION NETO (MIN)



COST / INCOME



Economía Dominicana & Mundial 2012

En el informe preliminar del periodo Enero – Septiembre del 2012 ofrecido por el Banco Central de la República Dominicana (BC), se reseña un crecimiento del PIB de 3.9%, fundamentado en el desempeño positivo de casi todas las actividades económicas que componen el Producto Interno Bruto (PIB) de nuestro país.

Podemos destacar con crecimiento económico los siguientes componentes del PIB; productos de la refinación de petróleo (14.6%); elaboración de bebidas y productos del tabaco (9.2%); energía y agua (8.2%); intermediación financiera, seguros y actividades conexas (7.8%); comercio (6.1%); actividad agropecuaria (4.3%); minería (4.1%); transporte y almacenamiento (4.1%).

Sin embargo, es importante destacar que el 2012 cerró con un saldo negativo de crecimiento, la industria de la construcción, siendo esta actividad uno de los componentes más dinámicos e impactantes del PIB. De acuerdo con el informe del Banco Mundial (BM), el crecimiento de nuestro PIB para el año 2012 cerrará con un 3.0%, por debajo a lo esperado por las autoridades, sin embargo se proyecta que este nuevo año 2013 la economía dominicana repuntará y alcanzará un crecimiento del PIB de 4.3%.

Como podemos apreciar en este informe preliminar del Banco Central Dominicano y el informe del Banco Mundial para América Latina y el Caribe, la economía dominicana estuvo caracterizada por un crecimiento modesto de su PIB, una inflación controlada de apenas 3.9%, estabilidad monetaria en el tipo de cambio y tasas de interés. Sin embargo hay que destacar un déficit fiscal elevado en balanza de pagos no cubierto por inversión extranjera, provocando una considerable reducción de las reservas internacionales del Banco Central.

Todo esto ocasionó una reforma tributaria con el objeto de fortalecer el nivel recaudatorio oficial, incrementando los ingresos y con ello reducir el déficit fiscal.

Durante los tres primeros trimestres del 2012, el sector externo dominicano ha logrado a pesar de un entorno internacional incierto, mostrar un desempeño satisfactorio, de conformidad con los objetivos de la política económica del año 2012.

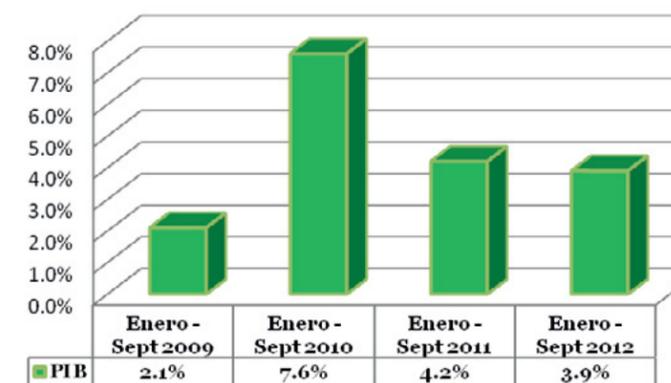
La situación internacional se ha caracterizado por una lenta recuperación de la economía de los Estados Unidos y la permanencia de la crisis fiscal y de deuda que afecta a las economías de la zona Euro.

En cuanto a los componentes de la balanza comercial, las exportaciones totales registraron un aumento de US\$139.8 millones con relación a igual periodo del 2011.

Adicionalmente, se resaltan los resultados positivos de las empresas de zonas francas para el período analizado, al continuar exhibiendo una favorable recuperación, reportando exportaciones por un monto de US\$3,791.0 millones, superior en US\$156.0 millones al registrado en igual período del 2011, en cuanto a las importaciones totales, éstas crecieron 1.9% durante enero-septiembre del 2012, cifra inferior al 13.4% alcanzado en igual período del 2011.

Dentro de la balanza servicios, cuyo saldo superavitario se incrementó en US\$202.3 millones (8.4%), se destacan los ingresos por turismo, con un flujo de US\$3,521.3 millones, lo que representa un incremento de 5.6% respecto a igual período del año 2011.

PRODUCTO INTERNO BRUTO



El período Enero-Septiembre de 2012 se caracterizó por bajas presiones inflacionarias e indicadores de producción y demanda interna creciendo por debajo de su capacidad potencial. En este escenario, las proyecciones de inflación, sugieren que la misma se mantendría por debajo del límite inferior de la meta de 5.5% ± 1.0% para el año 2012 y dentro del rango de la meta de 5.0% ± 1.0% para 2013. Considerando las perspectivas económicas internas y externas, las autoridades monetarias decidieron reducir gradualmente tanto la tasa pasiva (Over Night) como la activa (Lombarda), el Banco Central informó a los agentes económicos que la tasa de interés y los tipos de cambio, mantendrán su estabilidad para el próximo año 2013 y no se vislumbran desvíos importantes en la economía a pesar de la recién aprobada Ley 253 – 12.

En el sector fiscal, el desempeño de las operaciones financieras del Gobierno Central estuvo afectado por un incremento del gasto público e ingresos menores a lo presupuestado a inicios del año. Como consecuencia de ello, el resultado del Gobierno Central, en base devengada, fue deficitario en RD\$133,405.0 millones. Por el lado del gasto, el incremento observado en este período responde a un conjunto de factores tanto internos como externos.

Internamente, el ciclo electoral incidió en una dinamización de la inversión pública, generándose un aumento significativo del gasto de capital y, más específicamente, de la construcción dentro de la inversión fija. Desde el punto de vista externo, el aumento en el primer cuatrimestre del año de los precios del petróleo incidió en un mayor requerimiento de transferencias al sector eléctrico para cubrir el déficit de este sector.

El sector financiero dominicano reflejó durante el período considerado un destacado comportamiento, sustentado en el crecimiento de sus operaciones activas, pasivas y niveles de capitalización, así como por los resultados mostrados por sus principales indicadores de gestión.

Dicho comportamiento estuvo influenciado por la estabilidad macroeconómica del país en los últimos años. En ese orden, al 30 de septiembre de 2012 los activos brutos totales y los pasivos totales del sector registraron incrementos anualizados de 13.7% y de 14.4%, respectivamente; los activos fueron favorecidos por el comportamiento mostrado por la cartera de crédito (especialmente el crédito público, el privado reflejó una significativa caída) y las inversiones en valores, en tanto que los pasivos estuvieron impulsados por la evolución favorable presentada por las captaciones de ahorros del público, básicamente por los valores en circulación, seguido por los depósitos de ahorro y a plazo, que crecieron en 16.35%, 12.7% y 13.4%, respectivamente, y los fondos tomados a préstamos que aumentaron en un 25.8 por ciento.

Finalmente, es importante destacar que la economía dominicana cerró el año 2012 sin un acuerdo con el FMI, institución que sí emitió un comunicado donde destacó entre otras cosas, consideraciones sobre los ajustes que deberán realizarse por el lado fiscal y el monetario y respecto a la banca nacional, hizo un comentario ambivalente, citamos “la banca dominicana luce bien capitalizada”, el comunicado comentó además, sobre el incremento de la cartera de crédito concentrado en el sector público y el consumo, también se refirió al crecimiento de las operaciones de tesorería y bajo respaldo al crédito para la producción nacional.



Perspectivas 2013

La estabilidad política junto a la paz social y una importante reestructuración gubernamental en todo lo relativo al gasto corriente y la inversión de capital, son los elementos que motivarán el crecimiento de la economía dominicana para el año 2013, todo esto junto a la recuperación de la economía mundial, especialmente Estados Unidos y la Unión Europea, aunque estos dos colosos económicos continuarán bajo los efectos de una crisis, donde el principal elemento negativo, es el alto endeudamiento público y la desconfianza de su población en medidas económicas tomadas por sus respectivas autoridades y dirigentes políticos.

Otra economía que en menor escala impacta a la nuestra producto del intercambio comercial es la economía de Japón, se espera para este año 2013 tenga un crecimiento positivo de alrededor del 1.2%.

Como se puede apreciar, esta crisis económica del primer mundo o de las economías desarrolladas, tiene un efecto negativo en nuestra economía, especialmente en nuestra diáspora y las remesas familiares, las que al disminuir pueden ocasionar presión en los tipos de cambio.

Nuestra nación cerró el año 2012 sin un acuerdo con el FMI, pero una grata noticia fue que el último trimestre del año 2012 concluyó con superávit fiscal, motivado fundamentalmente por la aplicación gubernamental de control del gasto público.

El año 2013, al parecer en nuestro país, será de modesto crecimiento económico, posibles alzas de precios e inicios de proceso inflacionario motivado por la aplicación de las medidas contenidas en la reforma fiscal.

Otro elemento importante que impactará en la economía dominicana será el subsidio al sector eléctrico cada vez mayor, de igual manera el ensanchamiento de la brecha entre exportación e importación dando como resultado balanza comercial deficitaria y la dependencia casi total de los servicios para la generación de nuevos empleos.

Compartimos la consideración de muchos especialistas de que este año 2013 debe ser, el inicio de la prudencia económica en las inversiones y la ejecución de gastos de calidad que agreguen valor a la producción nacional.



Para generar nuevos empleos se requiere de un crecimiento del PIB de no menos del 4%, esto quiere decir que el desempleo en nuestro país por lo menos este 2013 no disminuirá, por el contrario continuará incrementándose e incentivando la economía informal que ha sido en los últimos años el sostén de

gran parte de las familias dominicanas. Un gran reto que tienen nuestras autoridades es mejorar significativamente la relación deuda pública sobre el PIB, entendiendo que debemos establecer un tope de no más del 35% como indicador prudencial aceptable.

Las principales tendencias y variables económicas dominicanas, pronosticadas en el mejor de los escenarios políticos podemos apreciarlas en el cuadro histórico siguiente:

PERSPECTIVAS PARA EL 2013

Variables	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Crecimiento PIB (%)	3.5	7.8	4.1	4.6	4.9	5.1
Inflación (promedio) (%)	6.0	6.3	8.6	5.3	5.2	4.8
Inflación (cierre de año) %	5.8	6.2	8.3	5.2	5.0	4.8
Déficit Gobierno Central (% del PIB)	-3.5	-2.8	-2.5	-2.7	-2.0	-1.7
Deuda Pública (% del PIB)	36.7	36.8	36.4	36.0	35.9	35.5
Déficit cuenta corriente (% del PIB)	-5.0	-8.8	-10.4	-6.1	-5.3	-6.1
Tasa de cambio nominal promedio (RD\$/US\$)	36.03	36.88	38.18	39.05	40.24	41.45
Tasa de cambio nominal cierre de año (RD\$/US\$)	36.21	37.54	38.48	39.75	40.73	42.22
Tasa de cambio nominal promedio (RD\$/Euro\$)	50.19	48.96	53.16	51.84	51.61	50.88
Tasa de cambio nominal cierre de año (RD\$/Euro\$)	51.9	50.28	51.76	52.28	50.09	52.56
Crédito doméstico (crecimiento %)	10.6	20.5	16.4	14.7	15.7	15.6
Tasa activa promedio (%)	18.1	12.1	14.5	15.1	15.7	16.2
Tasa pasiva promedio (%)	7.8	4.9	6.2	6.7	7.0	7.4
Tasa de desempleo (%)	14.9	13.3	13.3	12.6	12.0	11.1

FUENTE: Economist Intelligence Unit (EIU) / Fondo Monetario Internacional (FMI) / Unidad de Investigación y Análisis (UIA) VICINI

En conclusión este año 2013, se espera un mayor crecimiento de las exportaciones minerales, encabezados por BARRICK GOLD, XTRATA NICKEL, CORMIDOM y otras, lo que fortalecerá el nivel de nuestras reservas en moneda extranjera de mantenerse los precios de estos minerales en el mercado mundial.

La producción de estas empresas y la venta de sus minerales en el mercado mundial, rendirá impuestos para el Estado dominicano que disminuirá el déficit de cuenta corriente como proporción del PIB de nuestro país.

Estas empresas multinacionales no solo impactarán en la económica nacional, sino que lo harán también en toda la región donde tiene presencia ABONAP, resultado de su actividad se espera mayor oferta de empleo, dinamismo comercial y crecimiento económico.

Este dinamismo será aprovechado por nuestra entidad para ofertar nuestros productos y servicios y expandirnos en toda la región.



Panorama Mundial

El Fondo Monetario Internacional (FMI) ha proyectado un repunte en el crecimiento de la economía mundial para el año 2013 y señala que tendrá un crecimiento promedio de 3.5%, superior al promedio del año 2012 que fue de 3.2%, los técnicos de FMI manifestaron que se respira cierto optimismo, en particular en los mercados financieros fundamentalmente porque los riesgos han perdido intensidad.

En Estados Unidos por ejemplo, la amenaza del precipicio fiscal ha cesado con el acuerdo logrado entre la Casa Blanca y el Congreso estadounidense, se espera un crecimiento para la nación americana del 2% en su PIB. En la Unión Europea la crisis se ha disipado un poco con las últimas medidas del Banco Central Europeo y la compra de bonos de deuda, aunque aún persisten desafíos importantes y la recuperación de la Unión Europea será lenta e incierta para algunos países miembros de la Unión. En este sentido se vaticina recesión de -1% en Italia, -1.5% en España, teniendo repuntes Francia con 0.3% y Alemania con 1.3%.

Como se aprecia el mundo ha evitado el precipicio en Estados Unidos y el colapso total en la Unión Europea, pero aún debemos enfrentarnos a las barreras mentales de políticos

y autoridades que no acaban de entender que hoy los modelos económicos y sociales son diferentes a los del siglo XX y las recetas deben modificarse para lograr sintonizarnos con la realidad de un siglo XXI, dominado por la tecnología y el consumo desmedido y sin control.

En el lejano oriente, específicamente Japón que tuvo una recesión en el año 2012, se visualiza un repunte para el año 2013 con un vaticinio de crecimiento de su PIB de 1.2%, las economías emergentes por su parte tendrán un crecimiento fuerte, en su conjunto crecerán entre 5% y 5.5%. Destacándose entre estas economías la India con un crecimiento de 5.9%, Brasil 3.5% y China que aunque crecerá en 1.82%, muestra un enfriamiento en su crecimiento y expansión económica. Finalmente el FMI expresa que globalmente el mundo tendrá un crecimiento promedio total proyectado de 3.5%, valor que no es suficiente para reducir la tasa de desempleo.

La Directora Gerente del FMI, Christine Lagarde por su parte expresó "se ha detenido el colapso en la economía mundial", pero advierte, para evitar una recaída, hay que introducir importantes reformas en la conducción y diseño de la política económica del mundo. Insistió la Sra. Lagarde que debemos trabajar duro para no volver a caer en la recesión económica que ha costado tanto a las reservas

mundiales y ha provocado la pérdida de millones de empleos. El principal problema que enfrenta el mundo es la incertidumbre, debemos trabajar para devolver la confianza, los países líderes en el mundo deben rediseñar sus políticas económicas de manera que las mismas sean sostenibles y generen climas de confianza pública.

A pesar del optimismo en la economía de los organismos mundiales (Banco Mundial y Fondo Monetario Internacional), las proyecciones de las

principales variables macroeconómicas mundiales difieren de acuerdo con grupos de expertos que no ven tan positivamente el desarrollo de las economías de los países desarrollados, producto de la desaceleración económica y la pérdida de confianza de la población en sentido generalizado, incluso, las tendencias que muestran los indicadores históricos que podemos apreciar en el cuadro siguiente son más que elocuentes y contradicen los pronósticos tanto del BM como del FMI respecto al crecimiento económico mundial:

PANORAMA MUNDIAL

Variables	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Crecimiento mundial del PIB (%)	-2.5	3.9	2.5	2.1	2.8	2.9
Crecimiento del PIB Estados Unidos (%)	-3.5	3.0	1.6	1.3	1.9	2.2
Tasa de cambio US\$/Euro\$ (promedio)	1.39	1.33	1.39	1.33	1.28	1.23
Precio del petróleo Brent (US\$/B)	61.9	79.6	110.0	90.0	95.0	100.0
Precio del ferromanganeso (US\$/lb)	6.67	10.0	11.90	14.51	14.51	14.51

FUENTE: Economist Intelligence Unit (EIU) / Fondo Monetario Internacional (FMI) / Unidad de Investigación y Análisis (UIA) VICINI

Estados Unidos

La economía de los Estados Unidos tendrá un relativo progreso a partir del segundo semestre de este año 2013, luego de haber acordado la Casa Blanca y el Congreso estadounidense un compás de espera con relación a las modificaciones al sistema impositivo en procura de cobrar más a los que generan más ingresos y no castigar a las familias promedio estadounidense.

Sin embargo es necesario realizar un ajuste financiero en la nación americana y una importante reestructuración en el aparato productivo que motive significativamente la generación de nuevos empleos. Estados Unidos debe procurar disminuir gradualmente su déficit fiscal, exportando más e importando cada vez menos productos y servicios que podrían generarse y producirse internamente. Estado Unidos, podría alcanzar un Producto Interno Bruto (PIB) de 2.0% en 2013, ligeramente inferior al alcanzado en el año 2012 de 2.2%.

Pero para lograrlo es imprescindible no solo el acuerdo político que impediría el abismo fiscal, sino

todo un plan de reestructuración y cambios en la política económica estadounidense que despejen los nubarrones de la recesión y el desempleo.

El gran coloso del norte debe retomar con vigor su liderazgo mundial, no solo en el tema político y estratégico, sino en el tema económico e industrial. Los cambios que se experimenten en Estados Unidos implicarán cambios en el resto de la región y del mundo.

Por otro lado el gigante vecino del norte de los Estados Unidos, Canadá tiene un pronóstico modesto de crecimiento de su PIB 1.8%. Su variación es mínima con respecto al 2012.

Aunque cabe destacar, que su economía no tiene grandes complicaciones, salvo las normales y al ponderar la situación económica de este país, es preciso tener en cuenta la cercanía y dependencia económica con su gran vecino del sur, los Estados Unidos, hecho que puede desencadenar situaciones económicas dependientes y vinculantes.



Europa

Según el FMI, el crecimiento de la Zona Euro será de -0.1% y argumentan que será posible por los ajustes que en la economía pública se han realizado (recortes de Gasto e Incremento de Ingresos mediante la elevación de cargas impositivas).

Advierte el organismo que los países que se resistan a estos cambios tendrán registros negativos en su PIB.

Entre los países que conviene mencionar están Alemania PIB (0.6%), Francia PIB (0.3), Italia PIB (-1.0), España PIB (-1.4), Portugal PIB (-1.8) y Grecia PIB (-4.5), los países que conforman la Unión Europea deberán incluir como tema urgente no solo la unión monetaria sino la unión política y desplazar para siempre el manejo particular de los asuntos económicos en manos políticos populistas.



ASIA

En las Economías en Desarrollo de Asia se prevé un crecimiento de PIB real de 6.7%, destacando por países China, con un registro que podrá variar entre 8.0% y 8.5% y la India, que se espera tenga un comportamiento que le merezca un PIB de 6% a 6.5%. Rusia por su parte, con algunas situaciones de apremio político, parece que tendrá un crecimiento más modesto de 3.8% a 4.0%.

Wikipedia resalta que en economía internacional, se emplea la sigla BRICS (quiere decir ladrillo), para referirse conjuntamente a Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica, aunque en esta memoria se hará más referencia a los BRICS, excluyendo este último país, que se unió al grupo en el año 2011.

Todas estas naciones tienen en común una gran población (China e India por encima de los mil cien millones, Brasil y Rusia por encima de los ciento cuarenta millones), un enorme territorio (casi 38.5 millones km²), lo que les proporciona dimensiones estratégicas continentales y una gigantesca cantidad de recursos naturales y, lo más importante, las enormes cifras que han presentado de crecimiento de su PIB y de participación en el comercio mundial en los últimos años, lo que los hace atractivos como destino de inversiones.

Se espera que en el año 2013, China crecerá un 8,2%, India 6%, Brasil 4% y Rusia 3,8%, pero es importante resaltar que la composición de esos crecimientos está cambiando poco a poco.

En estos países, de una producción dedicada en buena medida a la exportación, como motor de su crecimiento económico, se está pasando a otra más dirigida a satisfacer la demanda interna.

Es en este contexto, hay que entender por qué China está fomentando sus importaciones a través de una revaluación del yuan, esto provoca consumo y demanda interna, lo que se traduce en una economía global más equilibrada y saludable, producto de la gran población de este país.

LOS BRICS



Bombay, India



Moscú, Rusia



Brasil, Sao Paulo



Shanghái, China



América Latina & El Caribe

América Latina y el Caribe

Los países de América Latina y el Caribe, hasta el momento han sorteado con cierta habilidad y fortaleza las tribulaciones económicas internacionales, aunque sentirán los embates de la desaceleración económica de Estados Unidos y Europa, que reducirá el intercambio comercial con los países latinoamericanos.

La región centroamericana y caribeña, deberá incentivar el intercambio comercial entre sus países y está llamada a suscribir acuerdos comerciales con otros bloques económicos de la región que puedan sustituir en su momento la demanda de bienes y servicios de las zonas económicas del primer mundo.

Latinoamérica y el Caribe, deben establecer una alianza económica de libre comercio, que cuente con un banco de desarrollo regional latinoamericano, una moneda de intercambio común y un código de asistencia y protección a la producción de la región.

Para América Latina el FMI espera y pronostica para este año 2013 un crecimiento de entre 3.2% y 4% en su PIB.

Por países el crecimiento en 2013 seguirá siendo alto en Perú (5.8%), Chile (4.4%), Colombia (4.4%), Brasil (4%) y México (3.5%). En cambio los países que tienen gobiernos populistas experimentarán un menor crecimiento: Venezuela (3.3%) y Argentina (3.1%). Estas previsiones muestran, una vez más, que no se puede

observar a la región como un bloque homogéneo. Los países en los que hay más seguridad jurídica y políticas más ortodoxas son los que seguirán atrayendo más capital extranjero, tecnología y capacidades organizativas que se traducirá en una mayor eficiencia económica.

Monedas & Mercados Bursátiles

Hasta finales de diciembre 2012, el euro experimentó una apreciación mínima de 0.02% respecto al dólar estadounidense, con relación a diciembre de 2010. Mientras que el dólar con relación al yen y el yuan se depreció en 7.13% y 5.01%, respectivamente, durante el mismo período.

Los mercados bursátiles presentaron resultados diferentes hasta finales de diciembre 2012. El S&P 500, presenta una variación porcentual de 13.14%, Dow Jones, 7.5% mientras que Nasdaq presenta una variación de 15.6%, esto en la bolsa de New York. El Nikkei 225, de la bolsa de Japón experimentó una variación porcentual del 8.2%. La caída experimentada por la bolsa en España Ibx 35 -1.4%, contrasta con el nivel alcanzado por la bolsa en Alemania, un 32.5% en el Dax. Como se deduce en el mercado europeo hay incertidumbre respecto a la crisis de deuda europea y como la enfrentan los países que componen la Unión Europea.

Reseña ABONAP 2012

- Breve Historia
- Estructura Orgánica
- Asamblea General Ordinaria de Depositantes
- Junta de Directores
- Administración Interna





Breve Historia

ABONAP, inició sus operaciones el 9 de mayo de 1970 y mediante Resolución 53-71 emitida por el Banco Nacional de la Vivienda, quedó oficializada como miembro del sistema dominicano de ahorros y préstamos el 23 de Abril de 1971.

Fueron sus fundadores: Dr. Pedro Romero Confesor, Plinio Altagracia Frías Soñé, Diógenes Andrés Peña Almonte, Crispulo Genao Piña, Dr. Héctor Aurelio Abréu Genao y otros distinguidos munícipes.

Hoy tiene 150 empleados, 7 oficinas, más de 80 mil socios ahorristas, RD\$1,654 millones captados del público y Activos sobre los RD\$2,110 millones.

La Asociación cuenta con un capital de RD\$422 millones. Ha sido durante los últimos 42 años el motor hacia la modernidad urbanística y el desarrollo económico de nuestra región.

Es la institución financiera con uno de los más altos índices de solvencia, del sistema financiero nacional y un moderado índice de morosidad de cartera de crédito, producto de una sana gestión administrativa. Se encuentra entre las tres primeras en eficiencia, capitalización e índice de solvencia.

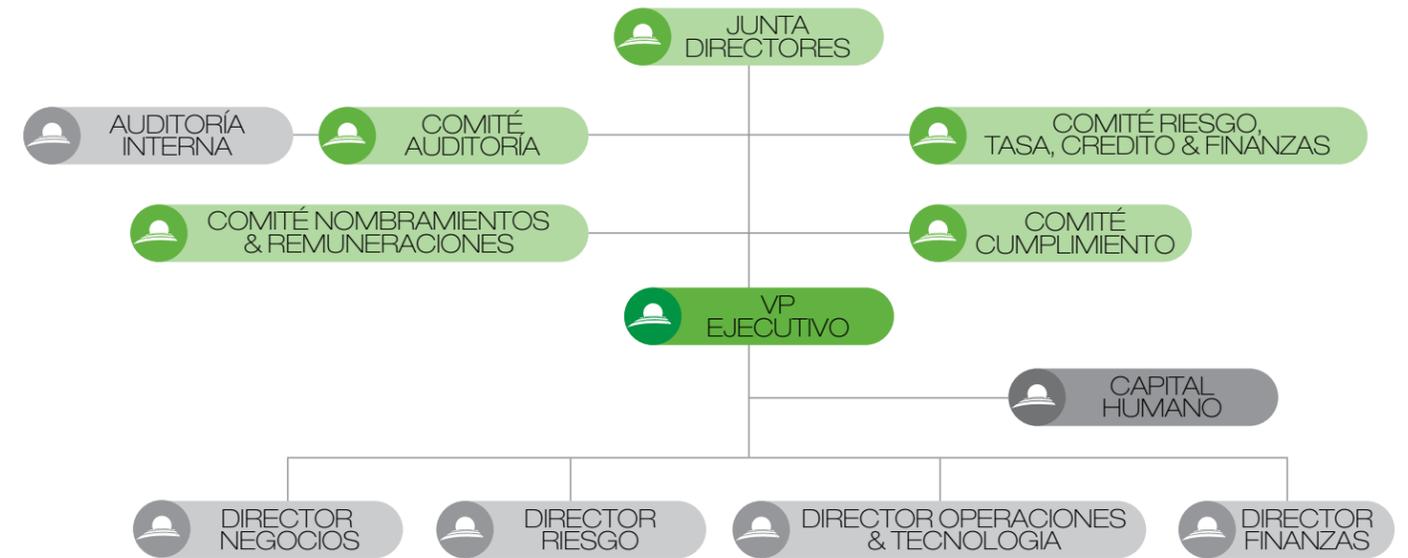
Tiene sucursales en Bonaó, Villa Altagracia, Maimón, Piedra Blanca y Pedro Brand.

ABONAP, cuenta con la más moderna oficina de la banca, en la región del Cibao Central. El edificio que aloja las oficinas corporativas de la entidad, localizado en la Avenida Prof. Juan Bosch (antigua Libertad) esquina Jaragua de esta ciudad de Bonaó.

Cuenta con una amplia área operativa, auto caja, cajero electrónico, depósito nocturno, parqueos, vigilancia las 24 horas y todas las unidades de negocios financieros para brindar un servicio bancario seguro, moderno, ágil y eficaz.

El crecimiento de ABONAP, es una prueba evidente de confianza absoluta de todos los habitantes de la región, en la entidad financiera nativa más grande y de mayor volumen de capital.

Es el orgullo no solo de los Bonaeros, sino de todos los habitantes de las regiones vecinas. Hacemos honor a nuestro grito de guerra. **“Gente que tú conoces”.**



Estructura Organica

La estructura orgánica de ABONAP, la encabeza la Asamblea de Depositantes seguida de la Junta de Directores, conformada en la actualidad por 9 Directores. Para el desarrollo de sus actividades operativas cuenta con 7 Comités de trabajo, constituidos por Directores y Ejecutivos de la entidad.

La parte Operativa cuenta con una Vicepresidencia Ejecutiva, 5 Direcciones Departamentales; Auditoría Interna, Negocios, Finanzas, Riesgo de Cartera & Mercado y Operaciones & Tecnología. 8 Gerencias; Recursos Humanos, Operaciones, Contabilidad, Servicios & Negocios, Proyectos,

Tecnología, Riesgo Operativo y Planificación. Estas Gerencias coordinan y dirigen al personal de staff y el servicio al público. ABONAP al 31 de Diciembre 2012, cuenta con más de un centenar de empleados.

Tenemos sucursales en Bonaó, Villa Altagracia, Maimón, Piedra Blanca y Pedro Brand. Todas estas oficinas cuentan con cajeros automáticos y tecnología moderna. Brindan todos los servicios de la banca moderna; depósitos, préstamos, multi pagos, cajas de seguridad, pagos de retiro, tarjetas de débito, autorizaciones de pagos de retiros y demás servicios autorizados por la Ley 183-02.



Asamblea General Ordinaria Anual de Depositantes 2012

De acuerdo al artículo No. 16 de nuestros estatutos, en su capítulo V esta entidad será gobernada y administrada por la Asamblea General de Depositantes y por la Junta de Directores, conforme lo disponen los artículos que contienen los estatutos.

La administración de la Asociación estará a cargo de la Junta de Directores, que se compondrá de no menos de ocho (8) miembros, los que serán nombrados por la Asamblea General de Depositantes. Los Directores durarán en sus funciones hasta tres (3) años, y podrán ser reelegidos indefinidamente.

Las Asambleas Generales de Depositantes, de acuerdo con el Artículo 8 de la Ley 5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos del 14 de mayo del 1962, serán celebradas en los primeros cuatro (4) meses que siguen al cierre del ejercicio fiscal.

De acuerdo al artículo 24 capítulo VI de nuestros estatutos la Asamblea General de Depositante la forman la totalidad de los asociados o depositantes.

Sin embargo, solo tendrán derecho de asistir a las Asambleas Generales de Depositantes, los asociados que hayan mantenido depositado en la Asociación una suma no menor de mil pesos dominicanos (RD\$1,000.00), pero ninguno tendrá, derecho a más de cincuenta (50) votos, cualquiera que sea el monto de su cuenta.

Las Asambleas Generales pueden ser ordinarias o extraordinarias y ser convocadas indistintamente por dos miembros de la Junta de Directores, por el Presidente de dicha Junta, por el Director Interno o Vicepresidente Ejecutivo y por el o los Comisarios en casos de urgencia.

El 24 de Abril del 2012 se celebró la Asamblea General Ordinaria de Depositantes, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2011, se llevó a efecto en la sede principal de la Asociación Bonaó, según convocatoria publicada en el periódico El Caribe de fecha 14 de Abril del 2012.

El Doctor Pedro Romero Confesor ocupó la presidencia de la Asamblea en su calidad de Presidente de la Junta de Directores, según lo establecido en nuestros estatutos y el Lic. Víctor J. Rosario Andrickson, la Secretaría de dicha Asamblea en su calidad de Vice-presidente Ejecutivo y Miembro de la Junta de Directores.

EN ESTA ASAMBLEA SE CONOCIERON Y APROBARON LOS SIGUIENTES TEMAS QUE FIGURARON EN EL ORDEN DEL DÍA:

1. Exámen de los estados financieros y opinión de los auditores externos, sobre el cumplimiento de la entidad.
2. Informe de la Junta de Directores de la Asociación Bonaó correspondiente al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre 2011.
3. Informe del comisario sobre las cuentas presentadas por la Junta de Directores y Gerente, relativas al ejercicio fiscal.
4. Ratificación de los miembros de la Junta de Directores y elección del Comisario de Cuentas para el periodo 1 de enero al 31 de diciembre del 2012.
5. Descargo formal sobre la Gestión de la Junta de Directores y del Comisario.
6. Turno libre.
7. Presentación de los Miembros de la Junta de Directores y suplentes.
8. Levantamiento de Acta y cierre de Asamblea.

AHORRA TIEMPO,
RECIBE EL SERVICIO
DE ABONAP, DESDE
TU VEHÍCULO EN
UNA DE NUESTRAS
AUTO CAJAS
ABONAP

30



Junta de
Directores



NUESTROS DIRECTORES

¡Gente que tú conoces!



Dr. Pedro Romero Confesor
Presidente



Sr. Plinio Altagracia Frías Soñé
1er. Vicepresidente



Sr. Diógenes Andrés Peña Almonte
2do. Vicepresidente



Licda. Flor Ángel Concepción de Inoa
Directora



Lic. Víctor J. Rosario Andrickson
Director Ejecutivo



Dr. Gustavo Batista Vargas
Director



Arq. José E. Hernández R.
Director



Lic. Santiago Burgos López
Director



Ing. José Luis Rosario Vargas
Director

Ejecutivos





NUESTROS EJECUTIVOS

¡Gente que tú conoces!



Lic. Franklin Hidalgo Gómez
Director de Finanzas



Lic. Elvy Ramírez Brito
Director de Auditoría Interna



Lic. Gaudy Rodríguez Cabreja
Directora de Negocios



Lic. Víctor J. Rosario Andrickson
Vice-presidente Ejecutivo



Ing. Emil Peralta Abréu
Director de Operaciones y Tecnología



Lic. Annya Bourdier
Directora de Riesgo



Lic. Isabel Ramos Olivo
Gerente de Capital Humano

Informe Junta Directores

- Finanzas
- Responsabilidad Social
- Estrategias 2013





Informe de la Junta de Directores

El crecimiento de nuestros activos en el año 2012 con relación al año anterior, fue de 13%, signo evidente de confianza, seguridad y dinamismo en nuestra ABONAP en toda la región del Cibao central y Sur, que ha considerado a esta institución como la empresa financiera líder, que aporta los recursos económicos necesarios para el desarrollo y crecimiento de nuestros pobladores, comercio, industria, micro, pequeña y mediana empresa.

ABONAP es el apoyo económico incondicional de todos los habitantes de nuestros pueblos, de nuestros comerciantes, industriales y las instituciones sociales no lucrativas de la región.

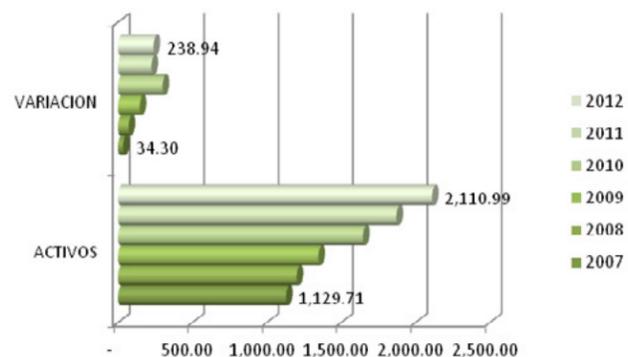
Nuestros Estados Financieros Auditados, al 31 de Diciembre del año 2012, muestran unas utilidades netas de RD\$19.42 millones, ABONAP refleja una rentabilidad promedio sobre activos de 1.14%.

En estos Estados Financieros Auditados, se puede apreciar además, el siguiente comportamiento operativo: Cartera de crédito con un crecimiento neto de RD\$34.03 millones, igual a un 3% con relación al año anterior, al pasar de

RD\$1,291 millones a RD\$1,325 millones. El índice de morosidad 3.8%, está ligeramente por encima del promedio del sistema financiero nacional, colocándose sin embargo dentro de los parámetros aceptables para la intermediación financiera.

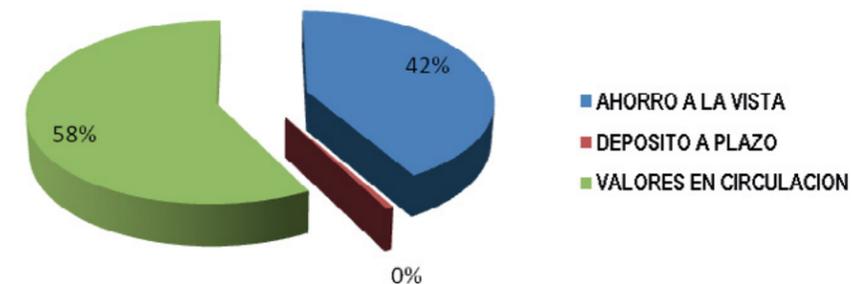
Los activos totales pasaron de RD\$1,872 millones, a RD\$2,110 millones que representa un crecimiento de RD\$245 millones, igual a 13% respecto al año 2011. Desde el 2007 a la fecha nuestros activos se han incrementado en 87%. Como se puede apreciar en la gráfica siguiente.

CRECIMIENTO DE LOS ACTIVOS



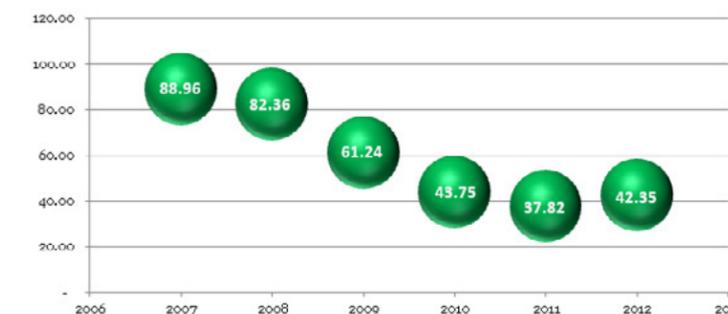
Los depósitos alcanzaron la suma de RD\$1,654 millones, un incremento de RD\$224 millones con relación al 2011, equivalente a un crecimiento de 15%, los depósitos en libretas de ahorros y tarjetas de débito, representan el 42% del total de los recursos captados.

DISTRIBUCIÓN DE LA CAPTACIÓN DE RECURSOS 31 DE DICIEMBRE 2012



Nuestro índice de solvencia de 42.35%, excede holgadamente lo exigido por las normas bancarias establecidas por las Autoridades. Somos dentro del sistema de ahorros y préstamos una de las tres primeras en índice de solvencia. Tal y como se puede apreciar en la gráfica que sigue.

ÍNDICE DE SOLVENCIA



Los logros alcanzados han sido posibles, por el dinamismo de nuestra entidad, la flexibilidad y apertura hacia nuevos negocios y el posicionamiento de la institución como intermediario financiero, enfocado en el apoyo total a su región como banco comunitario, cumpliendo con los más altos estándares del mercado financiero.

Durante todo el año 2012 continuamos asistiendo el comercio regional con la celebración de ferias comerciales en épocas y fechas apropiadas. Además, ofertamos productos novedosos y atractivos con tasas altamente competitivas entre los que cabe destacar, Súper Asociados, Servipyme, Préstamos Nómina, Líneas de Créditos, financiamiento de estudios superiores y otros, con los que logramos satisfacer necesidades del mercado y de nuestros comerciantes, técnicos y profesionales. También hemos logrado acercarnos a los micros, pequeños y medianos empresarios con financiamientos que han venido a llenar un vacío apreciable en este sector económico de nuestra región.

Hemos modernizado nuestros canales de distribución con la colocación de nuevos cajeros electrónicos ATMs., de última generación tecnológica ubicados en zonas estratégicas para satisfacer las exigencias de nuestro público.

Nuestra Junta de Directores desea agradecer a todos nuestros socios ahorristas y público en general por la confianza que siempre han depositado en nosotros y reiterarles que estamos comprometidos con la calidad y el buen gobierno corporativo que implica la gestión bancaria transparente, segura y eficaz que demanda la sociedad.

Dr. Pedro Romero Confesor
Presidente

Lic. Víctor J. Rosario Andrickson
Vice-presidente Ejecutivo

Finanzas

CARTERA DE CRÉDITO

	2012	2011	VARIACION	PORCENTAJE
Créditos vigentes	1,307,276,044	1,278,624,023	28,652,021	2%
Créditos vencidos	37,871,564	14,161,463	23,710,101	167%
Cobranza Judicial	14,990,969.00	21,163,286	(6,172,317)	-29%
Rendimientos por cobrar	12,483,672	10,467,712	2,015,960	19%
Provisiones	(47,010,267)	(32,839,850)	(14,170,417)	43%
Balance Neto	1,325,611,982	1,291,576,634	34,035,348	3%

RECURSOS CAPTADOS

	2012	2011	VARIACION	PORCENTAJE
Libretas de Ahorro	688,669,016	649,216,092	39,452,924	6%
Plazo Fijo	9,941,826	12,482,136	(2,540,310)	-20%
Valores en Circulación	955,833,960	768,631,413	187,202,547	24%
Total General	1,667,955,462	1,430,329,641	237,625,821	17%

INGRESOS

	2012	2011	VARIACION	PORCENTAJE
Cartera de Crédito	246,828,480	210,161,992	36,666,488	17%
Inversiones en Valores	32,771,505	18,969,403	13,802,102	73%
Otros Ingresos	23,299,268	16,835,554	6,463,714	38%
Total General	302,899,253	245,966,949	56,932,304	23%

GASTOS

	2012	2011	VARIACION	PORCENTAJE
Financieros	79,812,114	53,647,359	26,164,755.00	49%
Operativos	195,800,319	159,917,848	35,009,706	22%
Otros gastos	4,470,956	4,160,641	1,256,130	30%
Total General	280,083,389	217,725,848	62,430,591	29%

Resultado antes de Impuesto	22,815,864	28,241,101	(5,425,237)	-19%
-----------------------------	------------	------------	-------------	------

Ingresos Financieros:

	2012	2011	VARIACION
Intereses por Cartera de Crédito	246,828,480	210,161,992	36,666,488
Intereses por Inversiones	32,771,505	18,969,403	13,802,102
Total	279,599,985	229,131,395	50,468,590

Gastos Financieros:

Intereses por Captaciones	79,812,114	53,647,359	26,164,755
Margen Financiero Bruto	199,787,871	175,484,036	24,303,835
	71%	77%	48%

Gastos por Provisiones:

Provisión por Cartera de Crédito	23,144,500	5,535,104	17,609,396
Provisión por Inversiones	134,700	297,867	(163,167)
	23,279,200	5,832,971	17,446,229

Margen Financiero Neto	176,508,671	169,651,065	6,857,606
	63%	74%	14%

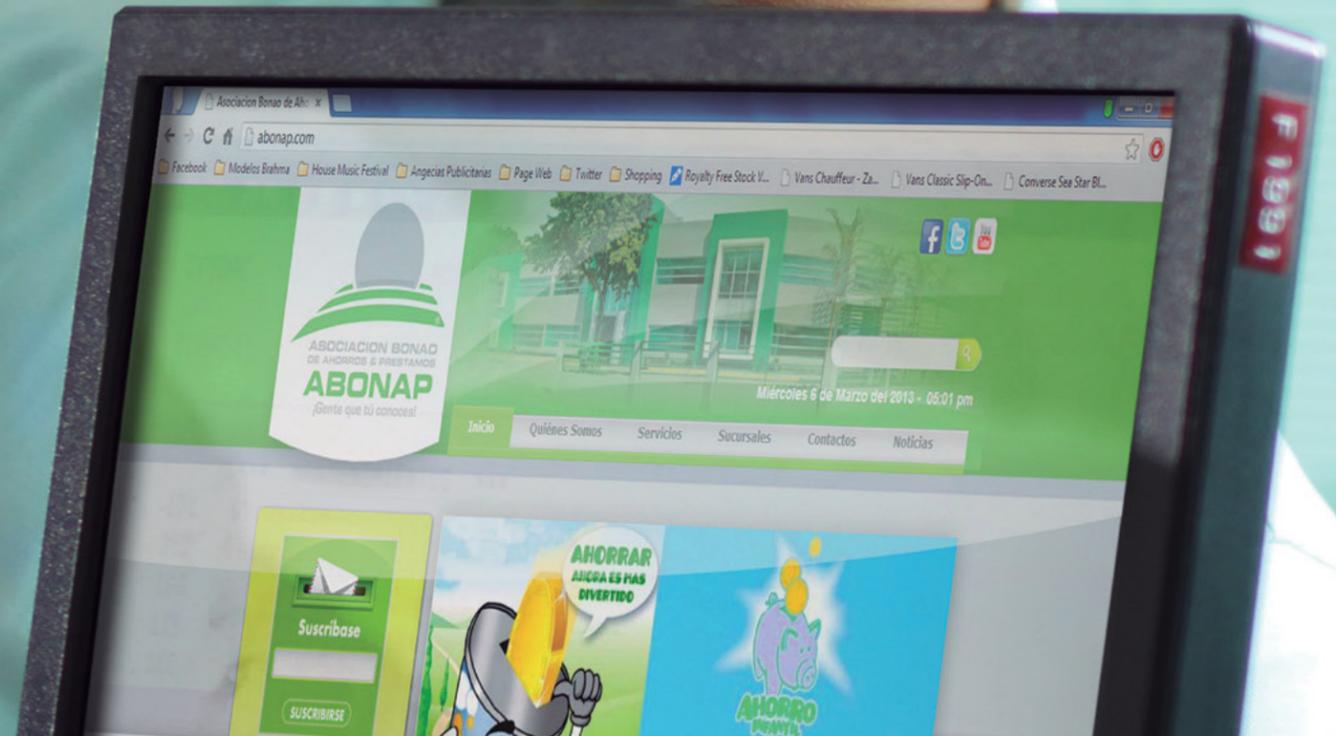
COMPOSICIÓN

	2012	2011	VARIACION	PORCENTAJE
Efectivo y Equivalentes	236,217,212	263,110,925	(26,893,713)	-10%
Cartera de Crédito (Neta)	1,325,611,982	1,291,576,634	34,035,348	3%
Inversiones en Valores (Neto)	382,906,395	162,363,113	220,543,282	136%
Activo Fijo (Neto)	121,733,816	133,015,241	(11,281,425)	-8%
Otros Activos	44,525,463	21,992,354	22,533,109	102%
	2,110,994,868	1,872,058,267	238,936,601	13%

	2012	2011	2010	2009	2008
UTILIDAD ANTES DEL ISR	22,815,864	28,241,101	22,653,448	16,585,525	21,121,467
TOTAL DE ACTIVO	2,110,994,868	1,872,058,267	1,647,090,067	1,347,282,350	1,201,145,970
ROA	1.14%	1.60%	1.38%	1.23%	1.76%

	2012	2011	2010	2009	2008
UTILIDAD ANTES DEL ISR	19,422,443	28,241,101	22,653,448	16,465,688	21,121,467
PATRIMONIO	421,518,575	402,096,131	381,427,136	364,471,609	351,354,165
ROE	5.41%	7.02%	5.94%	4.52%	6.01%

	2012	2011	2010	2009	2008
UTILIDAD NETA	19,422,443	20,668,995	17,822,820	13,117,443	13,787,822
AUMENTO / (DISMINUCIÓN)	-1,246,552	2,846,175	4,705,377	-670,379	4,969,921
PORCENTAJE	-6.03%	15.97%	35.87%	-4.86%	56.36%





Responsabilidad Social

ABONAP, se ha destacado en nuestra región por ser una institución de intermediación financiera identificada con las necesidades económicas, sociales y culturales de toda nuestra comunidad.





Estrategias 2013

El crecimiento en cartera de crédito hipotecaria, buscando ser solución del déficit habitacional y el financiamiento a las Pymes con montos medianos y pequeños para fomentar los negocios y empresas de la región y con ello la generación de empleos es uno de los objetivos de nuestra estrategia para el año 2013.

Buscaremos contar con una rentabilidad promedio sobre activos de no menos del 2.0%, manteniendo un margen de intermediación superior al 10%, producto de un costo financiero controlado combinado con un incremento de los ingresos financieros.

Este año 2013, nos enfocaremos en un control efectivo de los gastos operativos y estricto monitoreo en el cobro de la cartera de crédito para lograr un adecuado índice de morosidad y baja provisionalidad por cartera de crédito vencida y en cobranza judicial.

Se otorgarán facilidades para la venta de los bienes adjudicados, mediante precios bajos y financiamiento a largo plazo. Otro elemento estratégico es la diversificación de productos y servicios, unido a canales de distribución eficientes y estratégicos, con nuevos ATMs en lugares de alta concentración de público.

50

Tenemos programado para el 2do. semestre del año la salida de nuestra tarjeta de crédito con lo que buscamos incentivar el crédito de consumo y con este producto una mejora sustancial en la calidad de vida de nuestros clientes e incremento de nuestra rentabilidad.

Iniciaremos la compra y venta de divisas en nuestra oficina principal y la Ave. Libertad, luego continuaremos expandiendo este servicio hacia las demás oficinas.

Pondremos en marcha un plan de motivación y reconocimiento para el personal, con programas de entrenamiento y capacitación, bonos educativos, bonos por cumplimiento de metas y objetivos, todo esto, unido a una evaluación periódica por desempeño y cumplimiento.

Continuaremos apoyando el comercio de la región con líneas de créditos oportunas, tasas razonables y plazos adecuados.

Premiaremos la lealtad de nuestros clientes y asociados mediante concursos dinámicos e innovadores. Impulsaremos el programa de acumulación de puntos ABONAP por el uso de nuestros productos y servicios a cambio de novedosos premios sin concursos.

Fortaleceremos las cuentas nóminas empresariales y comerciales, mediante software monitoreado a través de nuestra entidad.

Además, continuaremos fortaleciendo e impulsando los créditos nóminas y Súper Asociados para facilitar préstamos al personal de las empresas afiliadas a dicho plan y con ello contribuir a su estabilidad laboral y emocional.

Continuaremos fortaleciendo nuestra imagen corporativa mediante el desarrollo de una efectiva campaña de publicidad institucional y comercial, basada en estudios de mercado, encuestas y mediciones de posicionamiento institucional.

Además, mantendremos un monitoreo constante de los canales más idóneos para que nuestras campañas publicitarias y mercadológicas, lleguen a todos los sectores de nuestra región.

Este año, presentaremos el Plan Estratégico y de Negocios 2013 – 2018 que nos acompañará durante los próximos cinco años.

Tenemos programado acuerdos comerciales y alianzas estratégicas con entidades financieras, empresas

y comercios de toda la región, acogiéndonos a lo establecido en la 7ma y 8va. resolución de la Junta Monetaria en lo concerniente a los subagentes bancarios y las tarjetas pre-pagadas, para la implementación de esta herramienta estratégica contaremos con la asistencia de la empresa DIEBOLD, que nos presentarán alternativas tecnológicas usadas con éxito internacional por los subagentes bancarios en Perú, Brasil y Ecuador.



51



INFORME COMISARIO DE CUENTAS

Bonao, República Dominicana.
Asamblea General Ordinaria
Anual de Depositantes.

Señores Depositantes:

Dando cumplimiento al mandato conferido por la Asamblea General Ordinaria Anual de Depositantes y de conformidad con los Estatutos de la **Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos**, en nuestra calidad de Comisario de Cuentas, elegido para el ejercicio terminado el 31 de Diciembre del 2012, nos complace someter, a la consideración de esta Asamblea, el resultado de nuestra gestión de Comisaría de cuentas, que hemos realizado para el período comprendido entre el 1ero de Enero y el 31 de Diciembre del 2012.

Hemos efectuado la revisión de los Estados Financieros de la **Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos** al cierre de las operaciones al 31 de Diciembre 2012, y habiendo ponderado el dictamen emitido por los auditores externos **BDO, S.R.L.**, sobre dichos estados y sus notas a la misma fecha, procedemos a recomendar a los señores Depositantes, la aprobación de los Estados Financieros tal como se sometieron a esta Asamblea, ya que los mismos han sido preparados de conformidad con las prácticas de contabilidad requeridas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la Ley Monetaria y Financiera y sus Reglamentos y las Normas Internacionales de Información Financiera que se usaron como normas complementarias, que reflejan de manera razonable la situación financiera y los resultados de las operaciones del ejercicio social comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre del 2012.

El total de activos **RD\$2,110,994,868**, comparado con el año anterior **RD\$1,872,058,267.00** muestra un crecimiento de **RD\$238,936,601**, equivalente al 13%, estos Activos están compuestos por las siguientes partidas:

Efectivo en Caja, Bancos e Inversiones	619,123,607.00
Cartera de Créditos Neta	1,325,611,982.00
Activo Fijo Neto	121,733,816.00
Otros activos	44,525,463.00
	RD\$2,110,994,868.00

CUENTAS DE RESULTADOS

Los ingresos totales durante el año 2012, fueron RD\$302.90 millones, y los gastos y costos financieros fueron RD\$280.08 millones. Esto nos da un resultado antes de impuesto sobre la renta de RD\$22.82 millones de utilidad.

Los Ingresos se distribuyeron de la siguiente manera:

Ingresos Financieros	279,599,985
Otros Ingresos Operativos	13,093,244
Total Ingresos Operativos	292,693,229
Ingresos no operativos	10,206,024
Total de Ingresos	RD\$302,899,253

Los gastos se distribuyeron de la siguiente manera:

Gastos Financieros:	79,812,114
Gastos Operativos:	
Sueldos y Compensaciones al personal	75,225,171
Servicios a Terceros	12,635,275
Depreciación y amortización	20,123,082
Provisión por activos riesgosos y contingencias	35,631,214
Otros gastos	55,532,684
Total de gastos operativos	199,147,426
Gastos no operativos	1,123,849
Impuestos sobre la Renta	3,393,421
Total de Gastos	RD\$283,476,810

Deducidos del total de ingresos, los gastos operativos y financieros, se obtuvo una ganancia de RD\$22.8 millones de pesos antes del pago de impuesto sobre la renta. Después de aplicar el pago de impuesto sobre la renta, la utilidad neta fue de RD\$19.42 millones de pesos.

Una vez aprobados los Estados Financieros por ustedes, señores Depositantes, solicitamos de la misma manera, otorgar descargo formal a la Junta de Directores y al suscrito por nuestras respectivas gestiones, correspondiente al período terminado el 31 de Diciembre del 2012.

En Bonao, Provincia de Monseñor Nouel a los veinticuatro (24) días del mes de Abril del año dos mil doce (2013).

Atentamente,

Santiago Antonio Santos Rosario
Comisario

CAMPAÑAS PUBLICITARIAS 2012



NUESTRA PÁGINA WEB



WWW.ABONAP.COM



Nuestras Oficinas

OFICINA PRINCIPAL

Calle 16 de Agosto Esquina Sánchez,
Bonaó, Monseñor Nouel, Rep. Dom.
Tel.:(809) 525-3291 Fax.:(809) 296-0875

OFICINA LIBERTAD

Ave. Libertad, Esq. Jaragua,
Bonaó, Monseñor Nouel, Rep. Dom.
Tel.:(809)296-7001 Fax.:(809) 296-7100

CARACOL

Calle Duarte No. 427
Bonaó, Monseñor Nouel, Rep. Dom.
Tel.:(809) 525-8836 Fax.:(809) 525-7732

MAIMON

Calle Duarte No.78,
Maimón, Monseñor Nouel, Rep. Dom.
Tel.:(809) 551-2061 Fax.:(809) 551-2611

PIEDRA BLANCA

Calle Simón Bolívar No. 1,
Piedra Blanca, Monseñor Nouel, Rep. Dom.
Tel.:(809) 559-5194 Fax.:(809) 559-5222

VILLA ALTAGRACIA

Calle Duarte Esq. 30 de Marzo No. 94,
San Cristobal , Rep. Dom.
Tel.:(809) 559-2292 Fax.:(809) 559-3309

PEDRO BRAND

Calle Las Mercedes No. 23,
Santo Domingo, Rep. Dom.
Tel.:(809) 559-6456 Fax.:(809) 559-7730

Una Producción:
ABONAP

Cordinación General:

Licda. Emmabel De Jesús

Dpto. Mercadeo y RRPP

Licda. Gaudy Rodríguez Cabreja

Dirección de Negocios

Concepto:

Michael Wazar

Diagramación & Diseño:

Heloddy Ventura

Fotografías :

Esteban Cepeda

MW Publicidad

La Vega, República Dominicana

Tel.:(829)889-1595

ipgstudios@gmail.com

2012 memoria anual

