

MEMORIA

2014



INDICE

- 4. MENSAJE DEL PRESIDENTE
- 6. MENSAJE DEL VICE-PRESIDENTE
- 8. INDICADORES FINANCIEROS
- 15. INFORME ECONOMICO
- 18. PERSPECTIVAS 2015
- 22. RESEÑA DE ABONAP
- 24. BREVE HISTORIA
- 26. ESTRUCTURA ORGÁNICA
- 28. ASAMBLEA GENERAL
ORDINARIA
DE DEPOSITANTES 2014
- 36. ADMINISTRACIÓN INTERNA
- 40. DIRECTORES EJECUTIVOS
- 44. PERFIL INSTITUCIONAL
MISION, VISIÓN Y VALORES
- 46 PRODUCTOS Y SERVICIOS
- 47. OFICINAS
- 48. CANALES ELECTRÓNICOS,
- 49. NUESTROS CAJEROS
- 50. CAPACITACIONES-RRHH
- 54. RESPONSABILIDAD SOCIAL
- 58. EVENTOS INSTITUCIONALES
- 63. INFORME DE LA JUNTA
DE DIRECTORES
FINANZAS
- 69. ESTRATEGIA PARA EL 2015
- 72. INFORME DEL COMISARIO
- 76. INFORME DE LOS
AUDITORES EXTERNOS



MENSAJE DEL PRESIDENTE

SEÑORES MIEMBROS DE LA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL DE DEPOSITANTES:

Señores Asambleístas con profunda satisfacción me dirijo a todos para brindarles un resumen del ejercicio fiscal correspondiente al año 2014 y su impacto en nuestra región.

Concluimos el año 2014 satisfechos de que el desempeño diera sus resultados, como lo demuestra la excelente calidad exhibida por nuestra institución. ABONAP en el año 2014, cumplió con el ciclo que se había propuesto, nuestros activos acumularon la cifra de más de dos mil trescientos millones de pesos, en el análisis financiero de sus indicadores se refleja su calidad. Una estructura en cartera de crédito con proporciones similares en los segmentos de viviendas, comerciales y consumo, aseguran un adecuado y sostenido rendimiento financiero, lo que de la mano de una captación de ahorros con mayor porcentaje de libretas y tarjetas de débito de bajo costo, garantizan una estabilidad financiera que se refleja en un rendimiento promedio de sus activos aceptables, acorde con su plan estratégico por los próximos tres años. ABONAP

ha demostrado fe en la juventud y confianza en el porvenir dominicano, especialmente, en la región donde se opera y oferta sus servicios. Es una institución nativa de la provincia de Monseñor Nouel, se debe a todos sus ahorristas de manera absoluta. Nosotros estamos apoyando el crecimiento y desarrollo de toda nuestra región y después de 45 años de trabajo, nuestra fe en el futuro es cada vez mayor. Continuamos ampliando nuestros canales de distribución a través de nuevos cajeros electrónicos ATMs, nuevas oficinas y nuevos productos y servicios. El servicio bancario personalizado que oferta nuestra entidad es el mejor aliado de nuestro crecimiento.

Los resultados que apreciamos en los estados financieros auditados que acompañan esta memoria, son más que elocuentes de la confianza y la seguridad que despierta nuestra entidad en todo el público que hace uso de nuestros servicios.

Estamos hoy más que nunca comprometidos con el apoyo al desarrollo urbanístico de nuestra provincia y todas las comunidades de la región. Con nuestro dinámico plan de negocios, estamos dando el mejor respaldo a nuestros comerciantes, profesionales, técnicos, micro, pequeños y medianos empresarios, al tiempo en que contribuimos económicamente con todas las instituciones que rinden servicio público a favor de las comunidades en que operamos. Quiero agradecer a Dios, por todo el crecimiento de esta entidad, a los Miembros de la Junta de Directores, a los ejecutivos y empleados, pero sobre todo a nuestros socios ahorristas, clientes

y público en general, por haber hecho posible los logros del ejercicio comercial del año 2014. Una buena noticia que tenemos, es que la institución Feller Rate, reconocida firma calificadora internacional, nos ha dado una calificación BBB+ con perspectivas estables, este solo hecho, debe llenarnos de orgullo a todos.

Deseo reiterar por último, la confianza que sentimos en el futuro y el crecimiento de nuestra nación y expresarles nuestra fe en esta entidad que ustedes han hecho suya. Espero que al finalizar este año 2015, estemos de nuevo compartiendo éxitos y logros.

Que Dios les bendiga



DR. PEDRO ROMERO CONFESOR
PRESIDENTE



MENSAJE DEL VICE PRESIDENTE EJECUTIVO

En ABONAP, estamos comprometidos con la juventud, con sus sueños, con sus valores y con su fe, para que pueda hacer realidad todo lo que han deseado. Queremos un mundo mejor para todos y solo lo logramos cifrando nuestra esperanza en los valores y el poder que brinda el conocimiento. Nuestro mayor empeño es que este año 2015, la bendición de Dios nos cubra para hacernos más justos y equitativos y compartir con los demás la fe en el porvenir. Necesitamos continuar apoyando a nuestros emprendedores para lograr que ellos desaten los nudos de la pobreza y sean entes de crecimiento y desarrollo para nuestro país. Deseamos que la riqueza, el desarrollo económico y la inversión pública sean cada vez más justas y equitativa.

En nuestra entidad, estamos decididos a ser apoyo y soporte de la economía regional, creemos en un mundo mejor con igualdad de condiciones para todos, el plan estratégico de nuestra entidad se enfoca en captar el ahorro del público para generar con ello riqueza e invertir en el

desarrollo y el pleno empleo. ABONAP, tiene las mejores condiciones del mercado para sus clientes actuales y potenciales, además, no cobramos por nuestros servicios, ni penalizamos la redención anticipada de las inversiones de nuestros clientes. Ellos, nuestros clientes, son nuestros principales testigos de la calidad del servicio y la importancia que tiene cada uno de ellos para nuestra entidad. Nuestros clientes, son los primeros aliados de nuestro progreso.

Porque creemos en el futuro, hemos diseñado los productos y servicios que servirán para realizar y emprender los proyectos que nuestra juventud tiene y desea impulsar para el desarrollo de nuestra nación. ABONAP, es gente que tú conoces, somos dominicanos, vivimos en la patria y nunca dejaremos de apoyar el futuro dominicano que son nuestros jóvenes. Porque creemos en la juventud, somos, estamos y seguiremos siendo el banco de todos y para todo.

“NUESTRA
JUVENTUD
NECESITA;
VALORES,
EMPLEOS,
ESPERANZA
Y FE EN EL
PORVENIR”.



LIC. VÍCTOR J. ROSARIO ANDRICKSON
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO





INDICADORES FINANCIEROS





INDICADORES FINANCIEROS 2014

COMPOSICIÓN DE LOS ACTIVOS NETOS

Cartera de Crédito (neta)	65%
Fondos Disponibles	10%
Inversiones negociables y a vencimiento	18%
Propiedad, muebles y equipos (neto)	5%
Otros activos	2%

COMPOSICIÓN DEL PASIVO Y EL PATRIMONIO

Recursos captados	77%
Otros pasivos	2%
Patrimonio	21%

ÍNDICES

Rentabilidad de los Activos (ROA)	1.67%
Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	8.11%
Solvencia	44.07%
Morosidad de Cartera de Crédito	1.21%
Crecimiento de los activos	4.03%
Crecimiento del patrimonio	8.17%

INDICADORES FINANCIEROS 2014

CARTERA DE CREDITO	2014	2013	VARIACION	PORCENTAJE
Créditos vigentes	1,518,632,497	1,449,652,519	68,979,978	5%
Créditos vencidos	8,443,860	13,831,508	-5,387,648	-39%
Cobranza Judicial	10,218,290	24,996,011	-14,777,721	-59%
Rendimientos por cobrar	8,425,277	9,644,414	-1,219,137	-13%
Provisiones	-33,304,080	-37,620,969	4,316,889	-11%
Balance Neto	1,512,415,844	1,460,503,483	51,912,361	4%

RECURSOS CAPTADOS	2014	2013	VARIACION	PORCENTAJE
Libretas de Ahorro	938,476,589	786,132,446	152,344,143	19%
Plazo Fijo	7,975,061	9,066,347	-1,091,286	-12%
Valores en Circulación	826,954,303	930,338,438	-103,384,135	-11%
Total General	1,773,405,953	1,725,537,231	47,868,722	3%

INGRESOS	2014	2013	VARIACION	PORCENTAJE
Cartera de Crédito	240,103,156	240,315,607	-212,451	0%
Inversiones en Valores	48,245,020	34,728,650	13,516,370	39%
Otros Ingresos	31,024,857	25,777,653	5,247,204	20%
Total General	319,373,033	300,821,910	18,551,123	6%

GASTOS	2014	2013	VARIACION	PORCENTAJE
Financieros	64,741,265	62,860,598	1,880,667	3%
Operativos	205,233,930	190,241,846	14,992,084	8%
Otros gastos	11,000,320	11,375,317	-374,997	-3%
Total General	280,975,515	264,477,761	16,497,754	6%

INDICADORES FINANCIEROS 2014

INGRESOS FINANCIEROS:	2014	2013	VARIACION
Intereses por Cartera de Crédito	240,103,156	240,315,607	-212,451
Intereses por Inversiones	48,245,020	34,728,650	13,516,370
Total	288,348,176	275,044,257	13,303,919

GASTOS POR FINANCIEROS:	2014	2013	VARIACION
Intereses por Captaciones	64,741,265	62,860,598	1,880,667
	223,606,911	212,183,659	11,423,252
Margen Financiero Bruto	78%	77%	86%

GASTOS POR PROVISIONES:	2014	2013	VARIACION
Provisión por Cartera de Crédito	10,451,370	2,745,000	7,706,370
Margen Financiero Neto	213,155,541	209,438,659	3,716,882
	74%	76%	28%

COMPOSICIÓN	2014	2013	VARIACION	PORCENTAJE
Efectivo y Equivalentes	224,740,638	213,211,050	11,529,588	5%
Cartera de Crédito (Neta)	1,512,415,844	1,460,503,483	51,912,361	4%
Inversiones en Valores (Neto)	415,897,423	375,475,162	40,422,261	11%
Activo Fijo (Neto)	118,145,736	119,005,003	-859,267	-1%
Otros Activos	43,610,602	56,984,610	-13,374,008	-23%
	2,314,810,243	2,225,179,308	89,630,935	4%

INDICADORES FINANCIEROS 2014

ROA	2014	2013	2012	2011	2010
UTILIDAD ANTES					
DEL ISR	38,397,518	36,344,149	22,815,864	28,241,101	22,653,448
TOTAL DE ACTIVO	2,314,810,243	2,225,179,308	2,110,994,868	1,872,058,267	1,647,090,067
ROA	1.69%	1.68%	1.15%	1.60%	1.38%

ROE	2014	2013	2012	2011	2010
UTILIDAD ANTES					
DEL ISR	38,397,518	36,344,149	22,815,864	28,241,101	22,653,448
PATRIMONIO	492,611,850	455,395,789	421,518,574	402,096,131	381,427,136
ROE	7.79%	7.98%	5.41%	7.02%	5.94%

PORCENTAJE	2014	2013	2012	2011	2010
UTILIDAD NETA	37,216,061	33,877,215	19,422,443	20,668,995	17,822,820
AUMENTO / (DISMINUCIÓN)	3,338,846	14,454,772	1,246,552	2,846,175	5,572,669
PORCENTAJE	9.86%	74.42%	-6.03%	15.97%	45.49%



**INFORME
ECONÓMICO
2014**



INFORME ECONÓMICO 2014

Durante el año 2014, nuestro país registró un control efectivo sobre la inflación y un continuo crecimiento económico que desembocó en un astronómico crecimiento del PIB de 7.3%, (mayor crecimiento en América Latina) según las últimas informaciones de las autoridades monetarias. Este crecimiento económico fue destacado por los organismos internacionales Banco Mundial (BM), Fondo Monetario Internacional (FMI) y Banco Interamericano de Desarrollo (BID).

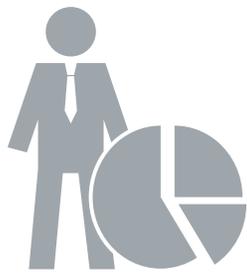
Este crecimiento sin embargo, no ha sido compartido equitativamente por toda la población dominicana y la pobreza, no ha disminuido en el porcentaje esperado por esos mismos organismos internacionales, acorde con las disminuciones de los demás países de la región.

Los sectores que mostraron mejor desempeño durante el año 2014 fueron; minería (20.9%), Construcción (11.4%), en este sector pesa la participación del gobierno central mediante la construcción de múltiples planteles escolares, intermediación y servicios financieros (8.6%), Enseñanza y educación (8.4%), turismo (7.9%), Salud (7.6%), agropecuaria (5.2%), manufactura local (5.0%) y comercio (4.7%).

En el año se crearon unos 170 mil nuevos empleos, concentrados en los sectores, construcción, zona franca y comercio. El desempleo se mantiene en niveles semejantes a los dos años anteriores, mientras el empleo informal ha disminuido, producto de la formalización de muchos micros y medianos empresarios. La balanza de pagos registro una disminución del déficit de alrededor del (3.1%) del PIB, influenciada esta disminución por el incremento de las exportaciones de Barrick y la disminución de los precios del petróleo en el mercado mundial. Las reservas internacionales netas del Banco Central cerraron el año 2014 con un total de 4,650 millones de dólares. La inversión extranjera directa creció, llegando a la suma de 2,700 millones de dólares, los principales destinos de esta inversión; energía, comercio y turismo.

En lo que respecta al comportamiento fiscal, el gobierno cumplió con sus metas establecidas en el presupuesto del año 2014. Durante todo el año se mantuvo la estabilidad de los precios de la canasta básica, concluyendo con una inflación anualizada de 1.58%, porcentaje que está muy por debajo a la meta establecida. Este comportamiento fue influenciado por la disminución de los precios de los combustibles, la moderación de la expansión de los agregados monetarios y la estabilidad cambiaria que varió de diciembre 2013 a diciembre 2014 en 5% aproximadamente.





PERSPECTIVAS 2015



PERSPECTIVAS PARA EL AÑO 2015

Los pronósticos mundiales de acuerdo con los organismos internacionales (Banco Mundial, Fondo Monetario Internacional) especializados en materia de macroeconomía, prevén mejoras sustanciales en las economías estadounidense y europea, lo que provocará mayor crecimiento de la economía mundial, esto influirá en la expansión del comercio internacional y por ende de los servicios como el turismo, hecho que beneficia a naciones como la República Dominicana, situada en la zona de influencia geográfica de los Estados Unidos y Europa.

En el plano nacional, se está buscando lograr un gran pacto eléctrico, lo que beneficiará toda la estructura económica y comercial de nuestro país por la importancia que reviste para el desarrollo y la modernidad, una industria eléctrica confiable y económicamente competitiva. Las autoridades dominicanas, mantienen la política de reducción del déficit fiscal y han programado en el presupuesto para el año 2015 mantenerlo en los niveles cercanos al 2.8% del PIB

Estados Unidos. La economía estadounidense mantuvo un crecimiento moderado pero consistente durante todo el año 2014. Se espera que este crecimiento, se mantendrá y dinamizara en el año 2015, provocando incremento de empleos y mejora sustancial en todo el aparato productivo de los Estados Unidos, esto hará que las mejoras económicas estadounidenses, se reflejen en las economías del área de influencia de la gran nación del norte, como es nuestro caso.

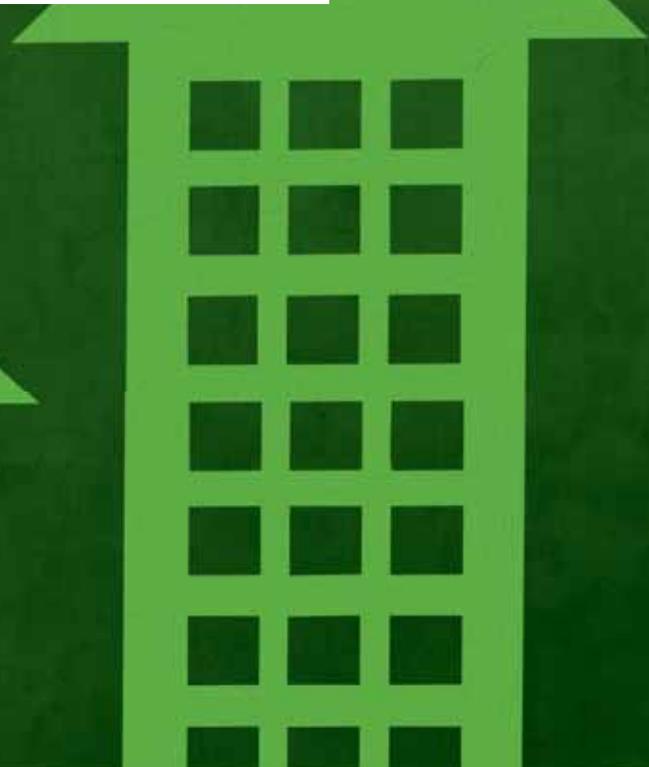
El Banco Interamericano de Desarrollo (BID), prevé un repunte en el crecimiento latinoamericano hasta llegar en el 2015 al 2.2%, superior al 1.3% del año 2014, que fue el menor crecimiento del área desde el año 2009.

Las autoridades dominicanas, en su programa y planificación para el año 2015, mantienen como meta de inflación 4% (+-1%), lo que de acuerdo con los organismos internacionales es un valor adecuado para el crecimiento sostenido de nuestra economía. Por último, es importante destacar los esfuerzos que realiza, la autoridad monetaria y financiera en lo relativo al control del tipo de cambio. Nuestro país está llamado a incrementar su base de exportación para con ello generar divisas y estabilizar nuestra balanza comercial con el exterior.





RESEÑA DE ABONAP





BREVE HISTORIA

ABONAP, inicia sus operaciones el 9 de mayo de 1970, con 4 empleados y mediante Resolución 53-71 de fecha 23 de abril de 1971 del Banco Nacional de la Vivienda, queda oficializada como miembro del sistema dominicano de ahorros y préstamos. Su primer Gerente fue el Lic. Félix Antonio Núñez Vargas (Frank). En su primer año captó 640 ahorristas por un monto total de 132 mil pesos. Sus fundadores fueron: Dr. Pedro Romero Confesor, Plinio Altagracia Frías Soñé, Diógenes Andrés Peña Almonte, Crispulo Genao Piña, Dr. Héctor Aurelio Abreu Genao, y otros distinguidos munícipes. Hoy tiene 155 empleados, 7 oficinas, más de 70 mil socios ahorristas.

RD\$1,773 millones captados del público y activos sobre los 2,314 millones de pesos. ABONAP cuenta con un patrimonio de RD\$493 millones. Durante los últimos 45 años, ha sido el motor hacia la modernidad urbanística y el desarrollo económico de nuestra región.

Es la institución financiera con el más alto índice de solvencia, del sistema financiero nacional y excelente calidad de cartera de crédito, producto de una eficiente gestión administrativa. Se encuentra entre las tres primeras en; solidez, capitalización e índice de morosidad. Tiene sucursales en Bonaó, Villa Altagracia, Maimón, Piedra Blanca, 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 Juan Bosch esquina Jaragua de esta ciudad de Bonaó. Cuenta con; área operativa, auto caja, cajero electrónico, deposito nocturno, parqueos, vigilancia las 24 horas y todas las unidades de negocios financieros para brindar un servicio bancario moderno, ágil y eficaz. El crecimiento de ABONAP, es muestra 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 orgullo no solo de los Bonaeros, sino de todos los habitantes de las regiones vecinas. Hacemos honor a nuestro lema. "Gente que tú conoces".

ESTRUCTURA ORGANICA

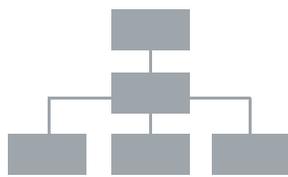
La estructura orgánica de ABONAP, la encabeza la Asamblea de Depositantes seguida de la Junta de Directores, conformada por 10 Directores. Para el desarrollo de sus actividades operativas cuenta con 7 Comités de trabajo, constituidos por Directores y Ejecutivos de la entidad.

La parte Operativa cuenta con una Vicepresidencia Ejecutiva, 5 Direcciones Departamentales; Auditoría Interna, Negocios, Finanzas, Riesgo de Cartera & Mercado y Operaciones & Tecnología. 6 Gerencias; Operaciones, Contabilidad, Servicios & Negocios, Proyectos, Tecnología y Planificación.

Estas Gerencias coordinan y dirigen al personal de staff y de servicio al público. ABONAP al 31 de diciembre 2014, cuenta con 155 empleados.

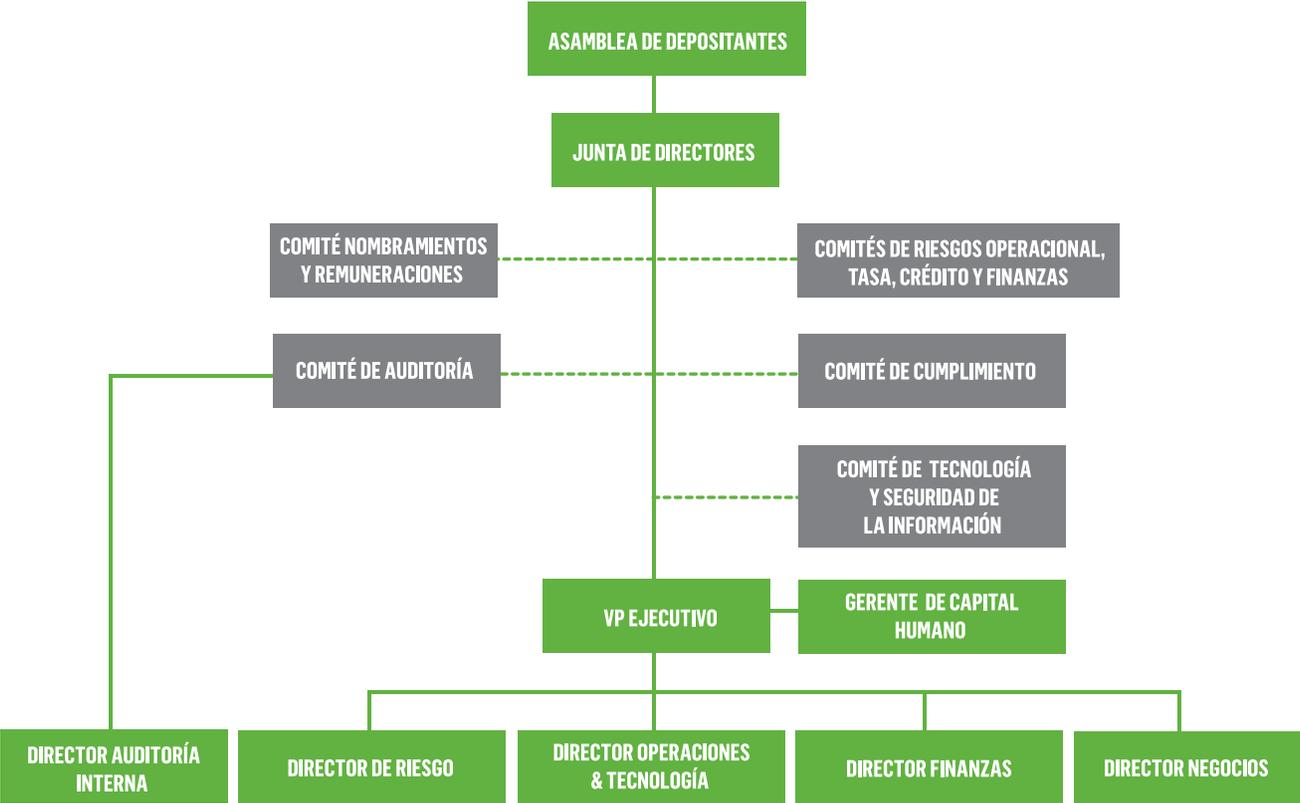
Tenemos sucursales en Bona0, Villa Altagracia, Maimón, Piedra Blanca, Pedro Brand y Caracol. Todas estas oficinas cuentan con cajeros automáticos y tecnología moderna. Brindan todos los servicios de la banca moderna; depósitos, préstamos, multi pagos, cajitas de seguridad, tarjetas de débito, órdenes de pagos de retiros y demás servicios autorizados por la Ley 183-02.





ESTRUCTURA ORGÁNICA

ORGANIGRAMA





ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA

ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA ANUAL DE DEPOSITANTES 2014

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 ABONAP 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 Depositantes 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 29 de abril del 2013 se celebró la Asamblea General Ordinaria de Depositantes, correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2012, se llevó a efecto en la sede principal de la Asociación Bonoa, según convocatoria publicada en el periódico El Caribe de fecha 7 de abril del 2013.

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 Vicepresidente 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. Examen 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 Bonao correspondiente al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2013.
3. Informe del comisario sobre las cuentas presentadas por la Junta de Directores y Gerente, relativas al ejercicio fiscal comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre del 2013.
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 2013.
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.

ACTA No. XXXVII

XXXVII ASAMBLEA GENERAL ANUAL ORDINARIA DE DEPOSITANTES DE LA ASOCIACION BONAO DE AHORROS Y PRESTAMOS, CELEBRADA EL 29 DE ABRIL DEL 2014 A PARTIR DE LAS 6:00 P. M., EN EL LOCAL PRINCIPAL DE LA ABONAP, SITUADO EN AVE. LIBERTAD ESQUINA JARAGUA.

En la ciudad de Bonaó, Provincia de Monseñor Nouel, República Dominicana, hoy martes 29 de abril del año dos mil catorce (2014), se reunieron en el local de la ABONAP, los Directores y Asociados a fin de constituirse en Asamblea General Ordinaria Anual de Depositantes. Todos fueron convocados, mediante aviso de convocatoria publicado en el periódico "EL CARIBE" de fecha 7, 14 y 21 de abril del año dos mil catorce (2014), tal y como lo indica el artículo No. 23, Capítulo VI de los Estatutos Sociales de esta Asociación. De igual modo, se realizó además, invitación escrita a los Asociados y todo el público a través de los medios de comunicación televisivos y radiales, según consta en secretaría de la Vicepresidencia Ejecutiva.

Ocupó la Presidencia de la Asamblea de pleno derecho, el Dr. Pedro Romero Confesor, en su calidad de Presidente de la Junta de Directores de la Asociación Bonaó de Ahorros y Préstamos, y la Secretaría de la Asamblea el Lic. Víctor J. Rosario Andrickson, Vicepresidente Ejecutivo de la entidad.

El Presidente de la Junta de Directores y Presidente de la Asamblea, dio la bienvenida a todos y declaró abierta la Asamblea, manifestando que están a disposición de los presentes, asociados e invitados, las memorias por la ejecutoria de la Administración, conteniendo; el informe de la Junta de Directores, el informe del Comisario de cuentas, los Estados Financieros Auditados y la opinión de los Auditores Externos sobre los resultados operacionales de la Asociación Bonaó de Ahorros y Préstamos por el periodo comprendido entre el 1ero de enero y el 31 de diciembre del dos mil trece (2013).

1. A continuación el Secretario de la Asamblea, Lic. Víctor J. Rosario, presentó los Estados Financieros Auditados, por la firma BDO, al 31 de diciembre 2013, y dio lectura a la opinión emitida por los auditores externos. Estos estados están disponibles en medios electrónicos y en las memorias de la ABONAP. El Lic. Rosario, dio lectura además, al informe de la Junta de Directores relativo al ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre 2013

2. Concluida la lectura del informe de la Junta de Directores, por parte del Secretario de esta Asamblea Lic. Víctor J. Rosario, se procedió a la lectura del informe del Comisario de Cuentas, Lic. Pedro Antonio Sosa Ureña, relativo al ejercicio del año 2013, basado dicho informe, en los Estados Financieros Auditados del ejercicio fiscal comprendido entre el 1ero. de enero y el 31 de diciembre del 2013.

3. El Presidente de la Asamblea, Dr. Pedro Romero Confesor, informó a los depositantes, constituídos en Asamblea General Ordinaria, su propuesta de elección de los miembros de la Junta de Directores para el trienio 2014-2017, La Junta de Directores quedaría compuesta de la siguiente manera:

DIRECTORES:

Dr. Pedro Romero Confesor	<i>Presidente Fundador</i>	Director Externo no Independiente
Dr. Gustavo Batista Vargas	<i>Vice Presidente</i>	Director Externo Independiente
Plinio Altagracia Frías Soñé	<i>Director Fundador</i>	Director Externo no Independiente
Diógenes Andrés Peña A.	<i>Director Fundador</i>	Director Externo no Independiente
Licda. Flor Ángel Concepción	<i>Directora</i>	Director Externo no Independiente
Arq. José E. Hernández R.	<i>Director</i>	Director Externo Independiente
Lic. Santiago Burgos López	<i>Director</i>	Director Externo Independiente
Ing. José Luis Rosario V.	<i>Director</i>	Director Externo no Independiente
Lic. Nicomedes Paulino Hijo	<i>Director</i>	Director Externo Independiente
Lic. Víctor J. Rosario A.(VPE)	<i>Vice Presidente Ejecutivo</i>	Director Inter no

Los suplentes quedan conformados de la siguiente manera:

SUPLENTES:

Lic. Félix Antonio Núñez Vargas
Dr. Roberto Artemio Rosario Peña
Lic. Ramón E. Delgado Suriel
Sr. José María Abreu Díaz
Licda. Gladys Amarilis Batista
Lic. Luís Rosado Peña
Sr. Froilán Genao Piña
Dr. Miguel Ángel Lara Vásquez
Ing. Gilberto G. Tapia Fernández
Lic. Franklin Hidalgo Gómez

4. El Presidente de la Junta de Directores y de esta XXXVII Asamblea, Dr. Pedro Romero Confesor propone como Comisario de Cuentas para el Ejercicio Fiscal 2014, al Lic. Pedro Antonio Sosa Ureña y como suplente de Comisario de Cuentas al Lic. Juan Isidro García Jiménez, ambos Contadores Públicos Autorizados (CPA). La Asamblea respondió afirmativamente a estas propuestas del Dr. Romero Confesor. Concluidos los puntos de agenda, la XXXVII Asamblea General Ordinaria Anual Ordinaria de Depositantes, adoptó lo siguiente:

Primero: Aprobar los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre del 2013, aprobar el informe de la Junta de Directores y el informe del Comisario de Cuentas respecto a la opinión de los Auditores Externos y, otorgar en consecuencia formal descargo a los Directores y Gerencia, por todas las actuaciones y operaciones efectuadas por estos en el transcurso del ejercicio fiscal comprendido entre el 1ero de enero y el 31 de diciembre del 2013.

Segundo: Aprobar la propuesta del Presidente de la Asamblea Dr. Pedro Romero Confesor, de la elección de los miembros de la Junta de Directores de ABONAP, para el periodo 2014 – 2017, tal y como fue sometida. Aprobar como Comisario de Cuentas de la ABONAP, al Lic. Pedro Antonio Sosa Ureña, y como su suplente al Lic. Juan Isidro García Jiménez, para el periodo comprendido entre el 1ero de enero y el 31 de diciembre 2013.

5. En el Turno Libre el Director de Finanzas de la ABONAP, Lic. Franklin Hidalgo, presentó un resumen grafico de la posición financiera de la ABONAP al 31 de diciembre del 2013, con respecto al mercado financiero nacional y sus pares del sistema de ahorros y préstamos, destacándose en esta presentación los logros de nuestra entidad en el año 2013.

Sin más temas que tratar, el Presidente de la Asamblea y la Junta de Directores Dr. Pedro Romero Confesor, procedió a tomar el juramento a los miembros de la Junta de Directores y sus suplentes, para el trienio 2014 – 2017. De la misma manera procedió con el Comisario de Cuentas y su suplente para el periodo 2013. Agradeció a todos su valiosa asistencia a esta Asamblea General Anual Ordinaria de Depositantes y los invitó a disfrutar de un brindis coctel especialmente preparado para la ocasión.

El Presidente de la Asamblea y de la Junta de Directores, Dr. Pedro Romero Confesor, declaró cerrada la Asamblea, procediendo el Secretario a levantar Acta para ser firmada posteriormente por los Directores titulares.





JUNTA DE DIRECTORES



JUNTA DE DIRECTORES



DR. PEDRO ROMERO CONFESOR
Presidente
Director Externo no Independiente



INGENIERO JOSE LUIS ROSARIO VARGAS
Director
Director Externo no Independiente



ARO. JOSE E. HERNANDEZ R.
Director
Director Externo Independiente



PLINIO ALTAGRACIA FRIAS SOÑE
Director Fundador
Director Externo no Independiente



DR. GUSTAVO BATISTA VARGAS
Vice Presidente
Director Externo Independiente

JUNTA DE DIRECTORES



DIOGENES ANDRES PEÑA ALMONTE
Director Fundador
Director Externo no Independiente



LIC. NICOMEDES PAULINO HIJO
Director
Director Externo no Independiente



LIC. VICTOR J. ROSARIO ANDRICKSON
Vicepresidente Ejecutivo
Director Interno no Independiente



LICDA. FLOR ANGEL CONCEPCION
Directora
Directora Externo no Independiente



LIC. SANTIAGO BURGOS LOPEZ
Director
Director Externo Independiente



ADMINISTRACIÓN INTERNA



EJECUTIVOS



LIC. ELVY RAMÍREZ BRITO
Director de Auditoría Interna



**LIC. VICTOR J. ROSARIO
ANDRICKSON**
Vicepresidente Ejecutivo



LIC. GAUDY RODRÍGUEZ CABREJA
Directora de Negocios



LIC. FRANKLIN HIDALGO GÓMEZ
Director de Finanzas

EJECUTIVOS



LIC. ANNYA BOURDIER
Directora de Riesgo



ING. EMIL PERALTA ABRÉU
Director de Operaciones y Tecnología



LIC. ISABEL RAMOS OLIVO
Gerente de Capital Humano



PERFIL INSTITUCIONAL



MISIÓN:

Servir con pasión
y compromiso a las familias
de nuestras comunidades,
acompañándolas en su desarrollo
económico, mediante productos
y servicios financieros, ágiles,
accesibles y competitivos.

VISIÓN:

Ser una institución financiera modelo
en el desarrollo de las comunidades
y el cumplimiento de las más altas
exigencias del mercado.

VALORES:

- Confiabilidad
- Apoyamos Nuestra Gente
 - Fortaleza
 - Dedicación
- Fe en lo que Hacemos

PRODUCTOS Y SERVICIOS

AHORRO

- Cuentas de Ahorros Personales
 - Cuentas de ahorro Infantil
- Cuenta de Ahorros Empresarial
 - Caja de Seguridad
 - Certificados Financieros
- Tarjeta Visa Débito Clásica
 - Transferencias Bancarias Nacionales e Internacionales

PRESTAMOS

- Préstamos de Consumo
- Préstamos Hipotecarios
- Prestamos Súper Asociado
 - Préstamos Comerciales
 - Préstamos Servipyme
 - Préstamos Vacacionales
- Prestamos para Automóviles
 - Crédito Educativo



ASOCIACION BONAO
DE AGRICULTORES

NUESTRAS OFICINAS:

OFICINA AVE. LIBERTAD

Edificio Corporativo
Ave. Libertad esquina Jaragua
Tel: 809 – 296 – 7001
Fax: 809 – 296 – 7100

OFICINA 16 DE AGOSTO

16 de Agosto esquina Sánchez
Tel: 809 – 525 – 3291
Fax: 809 – 296 – 0875

OFICINA CARACOL

Calle Duarte esquina Génesis
Tel: 809 – 525 – 8836
Fax: 809 – 525 – 7732

OFICINA PIEDRA BLANCA

Calle Simón Bolívar No. 1
Tel: 809 – 559 – 5194
Fax: 809 – 559 – 5222

OFICINA MAIMÓN

Calle Duarte No. 78
Tel: 809 – 551 – 2061
Fax: 809 – 551 - 2611

OFICINA VILLA ALTAGRACIA

Calle Duarte Esquina
30 de Marzo
Tel: 809 – 559 – 2292
Fax: 809 – 559 - 3309

OFICINA PEDRO BRAND

Calle Las Mercedes No. 23
Tel: 809 – 559 – 6456
Fax: 809 – 559 - 7730

CANALES ELECTRÓNICOS

 /abonap  @abonap  /abonap

<http://www.abonap.com>

NUESTROS CAJEROS.

OFICINA AVE. LIBERTAD

Edificio Corporativo
Ave. Libertad Esq. Jaragua,
Bona0, Mons. Nouel.

OFICINA 16 DE AGOSTO

16 de Agosto Esq. Sánchez,
Bona0, Mons. Nouel, R.D.

OFICINA CARACOL

Calle Duarte Esq. Génesis,
Bona0, Mons. Nouel, R.D.

CLUB FALCONDO

Avenida Aniana Vargas,
Urb. Falconbridge,
Bona0, Mons. Nouel, R.D.

CLUB DEPORTIVO Y SOCIAL FALCONDO

Calle Santiago, esquina
calle San Francisco de
Macoris, Reparto Yuna,
Bona0, Mons. Nouel, R.D.

POLICLÍNICO BONA0

Calle Duarte, esquina calle
Quisqueya, Bona0, Mons. Nouel, R.D.

ESTACIÓN TEXACO PIPE PEÑA

Autopista Duarte, casi frente
a la UASD, Bona0, Mons. Nouel,
R.D.

CENTRO DE ESPECIALIDADES

MEDICAS MONSEÑOR NOUEL,
Avenida Aniana Vargas, casi esquina
Avenida Libertad, Bona0, Mons.
Nouel, R.D.

JACARANDA

Bona0, Mons. Nouel, R.D.

OFICINA PIEDRA BLANCA

Calle Simón Bolívar No. 1,
Piedra Blanca, Mons. Nouel, R.D.

PARADA TUREY

Autopista Duarte

OFICINA MAIMÓN

Calle Duarte No. 78,
Maimón, Mons. Nouel, R.D.

OFICINA VILLA ALTAGRACIA

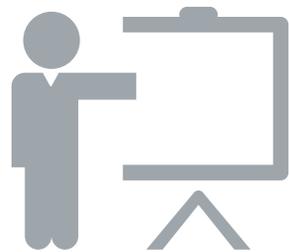
Calle Duarte Esq. 30 de Marzo,
Villa Altagracia, R.D.

ELECTROCENTRO CORDERO

Calle Duarte, frente al cuartel
de la Policía Nacional,
Villa Altagracia.

OFICINA PEDRO BRAND

Calle Las Mercedes
No. 23, Sto. Dgo., R.D.



CAPACITACIONES - RRHH

PROGRAMA DE SALARIO EMOCIONAL, MOTIVACIÓN Y COMPROMISO

Objetivo: Mejorar la interacción entre los directivos y los dirigidos, enfocándonos en motivar y comprometer al personal gerencial de la empresa a que conozcan las herramientas de Salario Emocional para la retención efectiva de los empleados.

CAPACITACIONES - RRHH



CAPACITACIONES - RRHH





**RESPONSABILIDAD
SOCIAL**



ENTREGA DE APOORTE
AL HOGAR DE NIÑAS
MARIA MADRE DE
DIOS, BONA0, R.D.

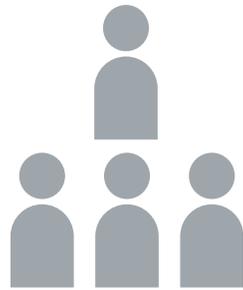
ENTREGA DE
CUADERNOS A
ESTUDIANTES DE BAJOS
RECURSOS EN BONA0,
PIEDRA BLANCA,
MAIMON,
VILLA ALTAGRACIA
Y PEDRO BRAND





ENTREGA ANUAL
DE APORTES A
INSTITUCIONES SIN
FINES DE LUCRO
EN BONAO, PIEDRA
BLANCA, MAIMON,
VILLA ALTAGRACIA,
PEDRO BRAND.





EVENTOS INSTITUCIONALES

1ER EVENTO DIRIGIDO AL
SEGMENTO SERVIPYME ABONAP.
CONFERENCIA EMPRENDEDORES
EXITOSOS POR MARTHA BEATO.



CHARLAS DE
MOTIVACION AL
AHORRO INFANTIL



PARTICIPACION DE ABONAP
EN FERIA EXPO MERCADOM 2014
.....
CAMPAÑA DE INCENTIVO AL AHORRO:
AHORRA RAYA Y GANA CON ABONAP





Porque el dinero no crece en una mata

Respetamos el valor de cada centavo que ahorras en ABONAP



En ABONAP reconocemos el valor de tu ahorro, por eso nos esforzamos en ofrecerte el mejor servicio al Cliente de Abonap con Límites, Ahorros, planes de ahorro, la cuenta con que más te conviene.

En ABONAP puedes tener la tranquilidad de que cada centavo que ahorras está ahí cuando lo necesitas.



Crédito Educativo
ABONAP

Apoyamos nuestra gente!

FINANCIAMIENTO DE METAS EDUCATIVAS

- Crédito para Matrícula en Carreras de Grado, Maestrías, Doctorados
- Cobertura de libros y materiales
- Válido para estudiar en cualquier Universidad del país



YA NUESTROS CLIENTES PUEDEN REALIZAR SUS PAGOS DE FACTURAS DE

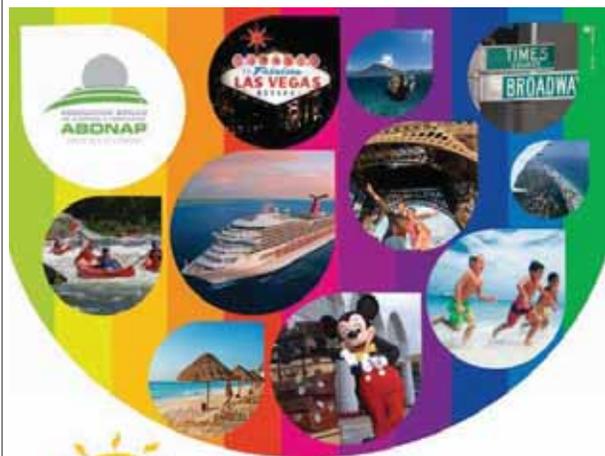


PAGA TUS FACTURAS DE TELÉFONO Y RECARGAS DE CLARO EN TODAS NUESTRAS OFICINAS Y TUS FACTURAS DE LA LUZ EN LAS OFICINAS:

- 16 DE AGOSTO
- LIBERTAD
- CARACOL
- PIEDRA BLANCA
- MAIMÓN



LOS PAGOS SOLO SE PUEDEN REALIZAR EN EFECTIVO



Hasta 3 meses sin intereses

- | | |
|---|--|
| <p>OFICINA LIBERTAD
Av. Libertad, Esq. J. Rodríguez
Maracaibo, Pinar, Cumaná
Tel: 0512 901 1 2000 / Fax: 0512 901 1 2000</p> | <p>OFICINA MAIMÓN
Calle Cuarenta y Dos
Maracaibo, Pinar, Cumaná
Tel: 0512 901 1 2000 / Fax: 0512 901 1 2000</p> |
| <p>OFICINA CARACOL
Calle Cuarenta y Dos
Maracaibo, Pinar, Cumaná
Tel: 0512 901 1 2000 / Fax: 0512 901 1 2000</p> | <p>OFICINA PIEDRA BLANCA
Calle Simón Bolívar No. 1</p> |



INFORME DE LA JUNTA DE DIRECTORES

El crecimiento de nuestros activos para este año 2014 en relación al año anterior fue de 4%, no es el mejor año, pero nuestro crecimiento se fundamentó en calidad de activos, mediante mejoras sustanciales de indicadores tal y como se puede apreciar en nuestros estados financieros auditados. En toda la región, ABONAP, sin lugar a dudas, es líder, en la gestión financiera de la región. Aporta los recursos económicos necesarios, mediante préstamos oportunos no especulativos para el desarrollo y crecimiento de nuestros pobladores, comercio, industria, micro, pequeña y mediana empresa. Es el verdadero apoyo económico de todos los habitantes de nuestros pueblos, comerciantes, industriales y emprendedores que hoy son la bujía necesaria para el impulso hacia el desarrollo de la región.

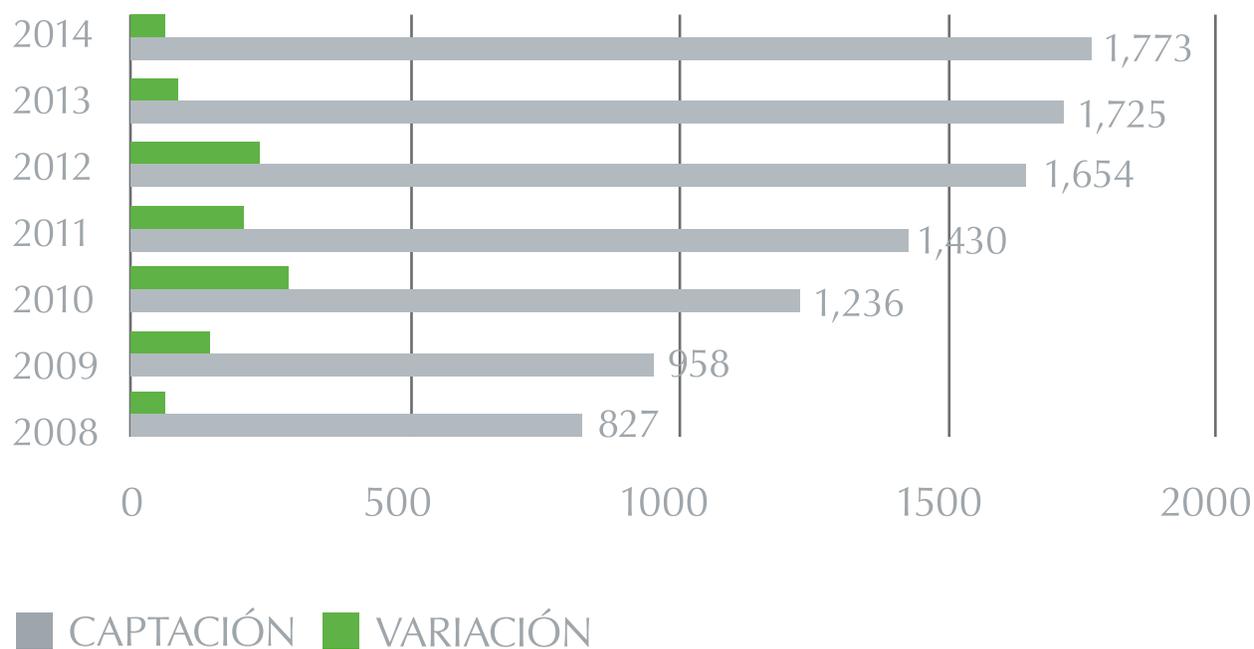
Nuestros Estados Financieros Auditados, al 31 de diciembre del año 2014 muestran una utilidad neta de RD\$37.21 millones, lo que se traduce en un crecimiento de las utilidades netas superior al 9% con relación al ejercicio anterior. Este resultado refleja una rentabilidad promedio sobre activos (ROA), de 1.69%. Se puede apreciar además, en estos Estados Financieros Auditados, el siguiente comportamiento operativo: Cartera de crédito con un crecimiento neto de RD\$52 millones, igual a 4% de incremento con relación al año anterior, al pasar de RD\$1,460 millones a RD\$1,512 millones. El índice de morosidad 1.21% es el segundo más bajo del Sistema de Ahorros y Préstamos. Los activos totales pasaron de RD\$2,225 millones, a RD\$2,314 millones que representa un crecimiento de RD\$89 millones, igual al 4%, con relación al año 2013.

Desde el año 2008 a la fecha, nuestros activos se han incrementado en 92%. Como se puede apreciar en la gráfica siguiente.



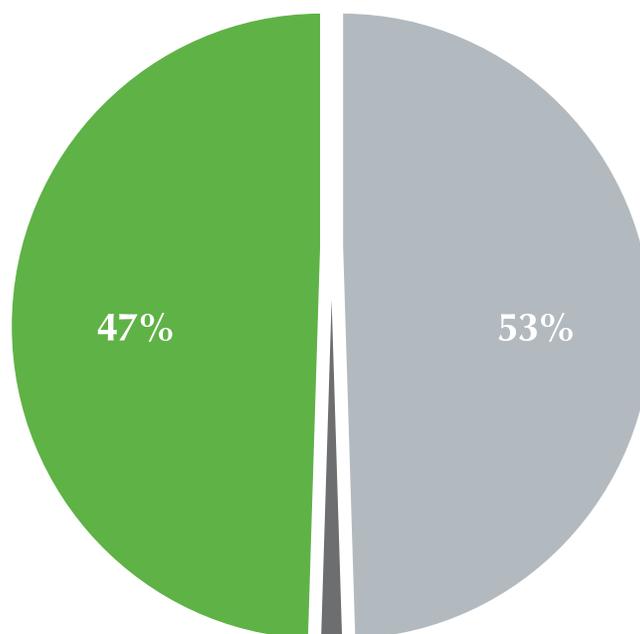
Los depósitos alcanzaron la suma de RD\$1,773 millones, equivalente a un crecimiento del 2% respecto al año 2013.

CAPTACIÓN DE RECURSOS MILES DE MILLONES RD\$



Los depósitos en libretas de ahorros representan el 53% del total de los recursos captados, como puede apreciarse en la grafica de distribución de la captación de recursos. Esto nos aporta una amplia base de ahorristas, estable, diversificada y de bajo costo.

CAPTACIÓN DE RECURSOS 31 DE DICIEMBRE 2014

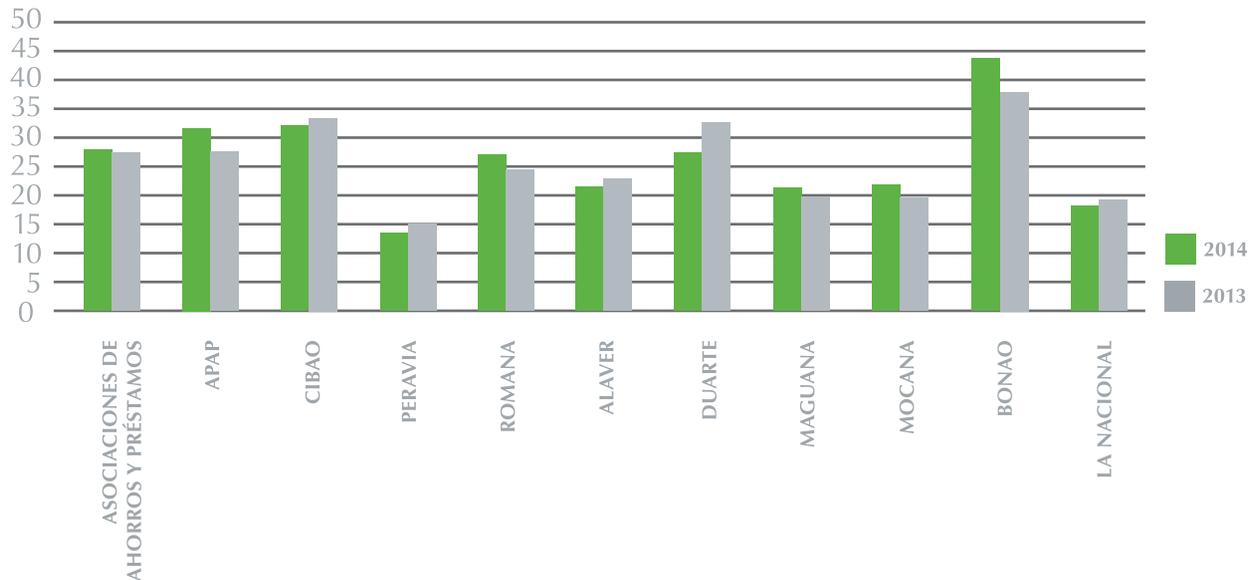


- AHORRO A LA VISTA
- DEPÓSITO A PLAZO
- VALORES DE CIRCULACIÓN

Nuestro índice de solvencia fue de 44.07%, excediendo holgadamente lo exigido por las normas bancarias establecidas por las Autoridades. Somos dentro del sistema financiero nacional (Asociaciones de Ahorros y Préstamos y Banca Múltiple), la primera en índice de solvencia, tal como se puede apreciar en las gráficas que siguen.

AA&Ps.

INDICE DE SOLVENCIA ASOCIACIONES



Los logros alcanzados han sido posibles, por el apoyo de nuestras comunidades, 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 económico a su región como banco comunitario, cumpliendo además, con los más altos estándares del mercado financiero.

Durante todo el año 2014 fuimos soporte del comercio regional, con el respaldo brindado a las actividades comerciales, mediante créditos oportunos con condiciones adecuadas. Ofertamos productos novedosos y competitivos con tasas altamente atractivas entre los que cabe destacar, Libretas de Ahorros con tasas de interés acreditables mensualmente, Tarjetas de débito Visa Internacional, certificados de depósitos y títulos valores con tasas atractivas, seguras y confiables, Préstamos Súper Asociados, Préstamos Servipyme, Préstamos Nómina, Líneas de Créditos, financiamiento de estudios superiores y otros. Con esta gama de productos, buscamos satisfacer necesidades del mercado y llenar anhelos de nuestros comerciantes, técnicos y profesionales así como las iniciativas de los micros, pequeños y medianos empresarios que han podido apreciar el valor de estos productos y servicios.

Continuamos expandiendo nuestros canales de distribución con la colocación efectiva de nuevos y modernos cajeros electrónicos ATMs., ubicados en zonas estratégicas para satisfacer las exigencias de nuestro público y acercarnos cada vez más a la gente. En este año 2015 ABONAP, pondrá a disposición de todos, nuestra tarjeta de crédito VISA internacional.

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



Pedro Romero Confesor
Presidente



Lic. Víctor J. Rosario Andrickson
Vicepresidente Ejecutivo



**ESTRATEGIA
PARA EL 2015**

Las estrategias a desplegar en este año 2015, están contenidas en el Plan Estratégico 2013 – 2015. Este Plan contempla; incrementar las ventas cruzadas, iniciar los negocios de banca seguros y generar otros ingresos por comisiones y servicios. Realizaremos trimestralmente el análisis de rentabilidad por oficinas, establecimiento de controles de gastos operativos con el objeto de mejorar nuestro cost/income en niveles adecuados, hasta llevarlo al promedio de la banca nacional. En el ambiente de negocios, buscaremos elevar nuestro liderazgo regional, con productos y servicios de alta calidad y rentabilidad adecuada. Continuaremos con los estudios de mercado, para saber que quiere la gente, fortaleceremos la lealtad de nuestros clientes, con precios adecuados de todos nuestros productos. Las campañas publicitarias nuestras llevarán como mensaje valores institucionales y motivación personal, continuaremos con el lanzamiento de nuevos productos y concursos novedosos.

Además, incentivo de la cartera de crédito minorista con montos medianos y pequeños como forma de respaldar a nuestra gente, de manera que podamos seguir fortaleciendo los micros, medianos y pequeños negocios y/o empresas de la región. La rentabilidad promedio sobre activos (ROA), será superior a 1.8%, dando con esto, indicación, de control efectivo de gasto y gestión administrativa de calidad como manda un buen Gobierno Corporativo. La diversificación de productos y servicios, unido a canales de distribución eficientes y estratégicos, con nuevos ATM's, en lugares de alta afluencia de público, formarán parte importante del plan estratégico de ABONAP para el año 2015.

Es nuestro compromiso ineludible, expandir y fortalecer el financiamiento Servipyme ABONAP, con tasas adecuadas y competitivas y la asesoría constante de nuestros oficiales de negocios, además, gestionaremos las charlas de crecimiento y educación financiera permanente, para todos nuestros clientes Servipyme ABONAP. Los productos y servicios de nuestra entidad tendrán el sello invariable de la calidad y el mejor precio del mercado. Continuaremos apoyando el comercio de la región con líneas de créditos oportunas y tasas altamente competitivas.

Iniciaremos este año el plan de motivación y reconocimiento para el personal, estableciendo el programa "El empleado estrella del Mes y del Año". Además, continuaremos con los programas de entrenamiento y capacitación unido a una evaluación periódica por desempeño y cumplimiento de objetivos. Aplicaremos el modelo de compensación variable para el personal de negocios, cobros y caja.

Terminaremos el cambio de Core Bancario que vendrá a fortalecer nuestros controles, servicios, variedad de productos y agilidad de negocios. Daremos fortaleza a nuestra imagen corporativa mediante el desarrollo de campaña publicitaria institucional y comercial. Mantendremos un monitoreo atento a los gustos y deseos de todos nuestros clientes y el público en general para satisfacer sus necesidades.

Estableceremos las primeras sub agencias bancarias en lugares suburbanos de gran concentración de población, para con ello satisfacer demanda de servicios bancarios e incrementar la bancarización de nuestra población. Nuestro principal objetivo en este programa estratégico es como vemos, satisfacer en todo momento al público tanto interno como externo.





INFORME DEL COMISARIO DE CUENTAS

234	113	215	87
34	216	745	3
312	906	321	



215	876	234	113	215	876
745	345	34	216	745	345
465	890	312	906	321	145
987	523	412	234	753	1236
412	234	978	432	709	2315
215	876	234	113	215	876
745	345	34	216	745	345
890	890	312	906	321	145
412	412	432	234	753	1236
				709	2315
				215	876
				345	345

Bonao, República Dominicana

A la Asamblea General Ordinaria Anual de Depositantes de la Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos (ABONAP)

Señores Depositantes:

Para corresponder con el mandato que nos otorgó la Asamblea General Ordinaria Anual de Depositantes celebrada el día 23 de abril del año 2014, al elegirnos Comisario de Cuentas para el ejercicio fiscal correspondiente al año 2014, y de acuerdo con las disposiciones legales y estatutarias vigentes, hemos efectuado las revisiones y verificaciones al ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre del año 2014, cuyos resultados nos complace someter a la consideración de esta Asamblea.

Dichas revisiones y verificaciones incluyeron el informe emitido por los Auditores independientes BDO, S.R.L., sobre los estados financieros de la Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos (ABONAP) sobre base regulada, al cierre de las operaciones al 31 de diciembre del año 2014, así como todos aquellos documentos que consideramos de interés.

Nuestro examen y la ponderación del dictamen emitido por los auditores independientes sobre los estados financieros y sus notas, nos permiten concluir que los mismos ha sido elaborados de conformidad con las practicas de contabilidad requeridas por la Superintendencia de Bancos, la Ley Monetaria y Financiera y sus Reglamentos y las Normas internacionales de Información financiera, usadas como normas complementarias. Además, podemos asegurar que los estados financieros reflejan de manera razonable la situación financiera de Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos (ABONAP) al 31 de diciembre del año 2014, los resultados de las operaciones, los flujos de efectivo y los cambios en el patrimonio neto durante el año que terminó el 31 diciembre del año 2014.

Por lo que recomendamos a los Señores Asambleístas, que estos estados financieros y sus notas sean aprobados tal y como han sido sometidos a vuestra consideración.

De ser acogida esta recomendación, solicitamos otorgar descargo formal a la Junta de Directores y al suscrito por nuestras respectivas gestiones correspondientes al periodo fiscal terminado el 24 de diciembre del año 2014.

Informe dado en Bonao, provincia de Monseñor Nouel a los 24 días del mes de abril del año 2015.
A continuación un resumen extracto de los resultados.

El total de activos **RD\$2,314,810,243** comparado con el año anterior **RD\$2,225,179,308** muestra un crecimiento de **RD\$89,630,935** equivalente al 4%, estos Activos están compuesto por las siguientes partidas:

Efectivo en Caja, Bancos e Inversiones	640,638,061
Cartera de Créditos Neta	1,512,415,844
Activo Fijo Neto	118,145,736
Otros activos	43,610,602
	RD\$2,314,810,243

CUENTAS DE RESULTADOS

Los ingresos totales durante el año 2014, fueron RD\$330.52 millones, y los gastos operativos y costos financieros fueron RD\$292.12 millones. Esto nos da un resultado antes de impuesto sobre la renta de RD\$38.40 millones de utilidad.

Los Ingresos se distribuyeron de la siguiente manera:

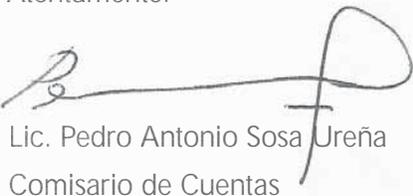
Ingresos Financieros	288,348,176
Otros Ingresos Operativos	13,629,701
Total Ingresos Operativos	301,977,877
Ingresos no operativos	17,395,156
Total de Ingresos	RD\$319,373,033

Los gastos se distribuyeron de la siguiente manera:

Gastos Financieros por Captación e inversiones	64,741,265
Gastos Operativos:	
Sueldos y Compensaciones al personal	92,545,647
Servicios a Terceros	15,750,740
Depreciación y amortización	17,029,527
Provisión por activos riesgosos y contingencias	26,983,423
Otros gastos	59,105,909
Total de gastos operativos	211,415,246
Gastos no operativos	4,819,004
Total general de gastos y costos	280,975,515
Utilidad antes de ISR	38,397,518
Impuestos sobre la Renta	(1,181,457)
Utilidad después de ISR	RD\$37,216,061

Deducidos del total de ingresos, los gastos operativos y financieros, se obtuvo una ganancia de RD\$38.40 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\$37.22 millones de pesos.

Atentamente.



Lic. Pedro Antonio Sosa Ureña
Comisario de Cuentas



INFORME DE LOS AUDITORES EXTERNOS

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos
Dictamen de los Auditores Independientes y
Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos

Dictamen y Estados Financieros
Al 31 de diciembre 2014 y 2013

Contenido	Página
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
BALANCES GENERALES.....	3
ESTADOS DE RESULTADOS.....	5
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO.....	6
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación).....	7
ESTADOS DE PATRIMONIO NETO.....	8
NOTAS FORMANDO PARTE DE LOS ESTADOS FINANCIERO.....	9
1. Entidad.....	9
2. Resumen de las principales políticas de contabilidad.....	9
3. Cambio en las políticas contables.....	20
4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario.....	20
5. Fondos disponibles.....	20
6. Inversiones.....	21
7. Cartera de créditos.....	22
8. Cuentas por cobrar.....	24
9. Bienes recibidos en recuperación de créditos.....	25
10. Inversión en acciones.....	25
11. Propiedad, muebles y equipos.....	26
12. Otros activos.....	27
13. Resumen de provisiones para activos riesgosos.....	27
14. Obligaciones con el público.....	28
15. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior.....	29
16. Valores en circulación.....	30
17. Otros pasivos.....	31
18. Impuesto sobre la renta.....	31
19. Patrimonio Neto.....	34
20. Límites legales y relaciones técnicas.....	34
21. Compromisos y contingencias.....	34
22. Cuentas de orden.....	34
23. Ingresos y gastos financieros.....	35
24. Otros ingresos (gastos) operacionales.....	36
25. Otros ingresos (gastos).....	37
26. Sueldos y compensaciones al personal.....	38
27. Evaluación de riesgo.....	38
28. Valor razonable de los instrumentos financieros.....	41
29. Operaciones con partes vinculadas.....	42
30. Fondo de pensiones y jubilaciones.....	43
31. Transacciones no monetarias.....	44
32. Contingencias.....	44
33. Otras revelaciones.....	44
34. Modificación de las NIIF's.....	45
35. Notas no incluidas en los estados financieros.....	46
Dictamen de los Auditores Independientes sobre la Información Complementaria.....	49
Anexo 1.....	50



Tel: 809-472-1565
Fax: 809-472-1925
www.bdo.com.do

Av. José Ortega y Gasset No. 46
Esq. Tetelo Vargas, Ensanche Naco
Edificio Profesional Ortega
Santo Domingo, D.N.
República Dominicana

Dictamen de los Auditores Independientes

A la Asamblea de Depositantes y Junta de Directores de la Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos:

Hemos auditado los estados financieros de la Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos, los cuales comprenden los balances generales al 31 de diciembre del 2014 y 2013 y los estados de resultados, flujos de efectivo y cambios en el patrimonio neto (base regulada) por los años entonces terminados y un resumen de las principales políticas de contabilidad, de acuerdo con las prácticas establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Gerencia por los Estados Financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de conformidad con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros libres de discrepancias materiales, como consecuencia de errores o fraudes. Así como seleccionar y aplicar políticas de contabilidad apropiadas y efectuar las estimaciones contables que se consideren razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue conducida de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de discrepancias materiales.

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 del auditor, incluyendo una evaluación de los riesgos por las discrepancias materiales en los estados financieros, como consecuencia de errores o fraudes. Al afectar esas evaluaciones de riesgos, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, 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 una evaluación de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de los estimados hechos por la gerencia, así como una evaluación de la presentación global de los estados financieros.

Creemos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido son suficientes y apropiadas para proporcionar una base para nuestra opinión.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la posición financiera de la Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, los resultados de sus operaciones financieras y sus flujos de efectivo por los años entonces terminados, de conformidad 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.



Asunto de Énfasis

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a lo descrito en la Nota 2, de que la política de la Entidad es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera. Como resultado estos estados financieros y su utilización están diseñados solo para aquellos que estén informados acerca de las prácticas de contabilidad y procedimientos establecidos por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

BDO

12 de marzo 2015
Santiago, República Dominicana

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos

BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2014	2013
ACTIVOS		
Fondos disponibles (notas 2, 5, 27 y 28)		
Caja	35,329,501	29,095,231
Banco Central	153,038,321	140,040,267
Bancos del país	32,251,476	38,489,136
Otras disponibilidades	<u>4,121,340</u>	<u>5,586,416</u>
	<u>224,740,638</u>	<u>213,211,050</u>
Inversiones (notas 2, 6, 13, 27 y 28):		
Otras inversiones en instrumentos de deuda	403,865,809	365,681,522
Rendimientos por cobrar	13,144,523	11,121,745
Provisión para inversiones	<u>(1,112,909)</u>	<u>(1,328,105)</u>
	<u>415,897,423</u>	<u>375,475,162</u>
Cartera de créditos (notas 2, 7, 13, 27 y 28):		
Vigente	1,518,632,497	1,449,652,519
Vencida	8,443,860	13,831,508
Cobranza Judicial	10,218,290	24,996,011
Rendimientos por cobrar	8,425,277	9,644,414
Provisiones para créditos	<u>(33,304,080)</u>	<u>(37,620,969)</u>
	<u>1,512,415,844</u>	<u>1,460,503,483</u>
Cuentas por cobrar (notas 8 y 27):		
Cuentas por cobrar	<u>17,285,669</u>	<u>14,158,524</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos (notas 9 y 13):		
Bienes recibidos en recuperación de créditos	30,450,974	40,542,294
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(17,754,940)</u>	<u>(11,458,378)</u>
	<u>12,696,034</u>	<u>29,083,916</u>
Inversiones en acciones (nota 2, 10 y 27):		
Inversiones en acciones	<u>224,817</u>	<u>224,817</u>
Propiedades, muebles y equipos (nota 2 y 11):		
Propiedades, muebles y equipos	202,814,058	189,105,614
Depreciación acumulada	<u>(84,668,322)</u>	<u>(70,100,611)</u>
	<u>118,145,736</u>	<u>119,005,003</u>
Otros activos (nota 12):		
Cargos diferidos	11,900,391	12,136,262
Activos diversos (nota 27)	<u>1,503,691</u>	<u>1,381,091</u>
	<u>13,404,082</u>	<u>13,517,353</u>
TOTAL DE ACTIVOS	<u>2,314,810,243</u>	<u>2,225,179,308</u>
Cuentas contingentes (nota 21)	15,125,688	19,594,326
Cuentas de orden (nota 22)	43,551,673	33,476,050

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

Lic. Víctor José Rosario
Vice-presidente Ejecutivo

Lic. Franklin Hidalgo
Director de Finanzas

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos

BALANCES GENERALES
(Valores en RD\$)

	<u>Al 31 de diciembre de</u>	
	2014	2013
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Obligaciones con el público (nota 14, 27 y 28):		
De ahorro	918,874,329	764,766,551
A plazo	7,433,616	8,592,043
Intereses por pagar	<u>541,445</u>	<u>474,304</u>
	<u>926,849,390</u>	<u>773,832,898</u>
Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior (nota 15, 27 y 28):		
De instituciones financieras del país	<u>19,602,261</u>	<u>21,365,895</u>
Valores en circulación (nota 16, 27 y 28):		
Títulos y valores	814,095,721	919,378,473
Intereses por pagar	<u>12,858,582</u>	<u>10,959,965</u>
	<u>826,954,303</u>	<u>930,338,438</u>
Otros pasivos (notas 17 y 27)	<u>48,792,439</u>	<u>44,246,288</u>
TOTAL DE PASIVOS	<u>1,822,198,393</u>	<u>1,769,783,519</u>
PATRIMONIO NETO (notas 19):		
Otras reservas patrimoniales	61,701,292	57,189,799
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	398,205,990	368,425,739
Resultados del ejercicio	<u>32,704,568</u>	<u>29,780,251</u>
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>492,611,850</u>	<u>455,395,789</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	<u>2,314,810,243</u>	<u>2,225,179,308</u>
Cuentas contingentes (nota 21)	(15,125,688)	(19,594,326)
Cuentas de orden (nota 22)	(43,551,673)	(33,476,050)

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

Lic. Víctor José Rosario
Vice-presidente Ejecutivo

Lic. Franklin Hidalgo
Director de Finanzas

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos

ESTADOS DE RESULTADOS
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ingresos financieros (nota 2 y 23):		
Interés y comisiones por crédito	240,103,156	240,315,607
Intereses por otras inversiones en instrumentos de deuda	59,000,235	43,573,264
Ganancia en venta de inversiones	<u>393,203</u>	<u>66,145</u>
	299,496,594	283,955,016
Gastos financieros (nota 23):		
Intereses por captaciones	(64,741,265)	(62,860,598)
Pérdida y cambios por inversiones	<u>(11,148,418)</u>	<u>(8,910,759)</u>
	(75,889,683)	(71,771,357)
MARGEN FINANCIERO BRUTO	223,606,911	212,183,659
Provisiones para cartera de créditos	<u>(10,451,370)</u>	<u>(2,745,000)</u>
MARGEN FINANCIERO NETO	213,155,541	209,438,659
Ingresos (gastos) por diferencia de cambio	(162,057)	262,283
Otros ingresos operacionales (nota 24):		
Comisiones por servicios	12,174,304	11,057,175
Ingresos diversos	<u>1,455,397</u>	<u>1,477,754</u>
	13,629,701	12,534,929
Otros gastos operacionales (nota 24):		
Comisiones por servicios	<u>(6,019,259)</u>	<u>(4,743,100)</u>
	220,603,926	217,492,771
Gastos operativos:		
Sueldos y compensaciones al personal (nota 26)	(92,545,647)	(87,373,097)
Servicios de terceros	(15,750,740)	(15,653,419)
Depreciación y amortización	(17,029,527)	(20,077,891)
Otras provisiones	(16,532,053)	(11,477,548)
Otros gastos	<u>(52,924,593)</u>	<u>(52,914,891)</u>
	(194,782,560)	(187,496,846)
RESULTADO OPERACIONAL	25,821,366	29,995,925
Otros ingresos (gastos) (nota 25):		
Otros ingresos	17,395,156	12,980,341
Otros gastos	<u>(4,819,004)</u>	<u>(6,632,217)</u>
	12,576,152	6,348,124
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	38,397,518	36,344,049
Impuesto Sobre la renta (nota 18)	-	(2,466,834)
Impuesto sobre los activos (nota 18)	<u>(1,181,457)</u>	<u>-</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>37,216,061</u>	<u>33,877,215</u>

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

Lic. Víctor José Rosario
Vice-presidente Ejecutivo

Lic. Franklin Hidalgo
Director de Finanzas

Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Intereses y comisiones cobrados por créditos	239,327,097	238,575,554
Otros ingresos financieros cobrados	57,370,660	42,720,527
Otros ingresos operacionales cobrados	13,629,701	12,534,930
Intereses pagados sobre captaciones	(62,775,508)	(63,333,290)
Gastos administrativos y generales pagados	(151,293,133)	(141,418,399)
Otros gastos operacionales pagados	(6,019,259)	(4,743,100)
Impuesto sobre la renta pagado	(990,795)	(3,457,427)
Cobros (pagos) diversos por actividades de operación	(12,473,708)	(19,451,642)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	76,775,055	61,427,153
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
(Aumento) disminución en inversiones	(49,332,540)	(675,781)
Créditos otorgados	(798,759,056)	(860,045,337)
Créditos cobrado	738,692,262	698,992,351
Adquisición de propiedad, muebles y equipos	(15,544,593)	(13,949,022)
Producto de la venta de bienes recibidos en recuperación de crédito	13,795,495	20,785,000
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(111,148,432)	(154,892,789)
EFFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTOS:		
Captaciones recibidas	5,710,824,932	5,413,481,739
Devolución de captaciones	(5,664,921,967)	(5,343,022,265)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	45,902,965	70,459,474
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETA EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	11,529,588	(23,006,162)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	213,211,050	236,217,212
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	224,740,638	213,211,050

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

Lic. Víctor José Rosario
Vice-presidente Ejecutivo

Lic. Franklin Hidalgo
Director de Finanzas

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (Conciliación)
(Valores en RD\$)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Conciliación entre el resultado del ejercicio y el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Resultado del ejercicio	37,216,061	33,877,215
Ajustes para conciliar el resultado del ejercicio con el efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de operación:		
Provisiones:		
Cartera de créditos	10,451,370	2,745,000
Rendimientos por cobrar	12,607,899	10,244,509
Bienes recibidos en recuperación de crédito	3,924,154	1,233,039
Otras Provisiones	9,021,397	11,387,408
Liberación de provisiones:		
Rendimientos por cobrar	(12,589,036)	(9,598,592)
Depreciaciones y amortizaciones	17,029,527	20,077,891
Gasto de impuesto sobre la renta	1,181,457	2,466,834
Reinversión de intereses	2,844,139	(1,105,647)
Ganancias en ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	(2,711,540)	(1,917,047)
Pérdida en inversión	11,148,418	8,910,759
Otros ingresos (gastos)	906,285	2,309,182
Cambios netos en activos y pasivos	(14,255,076)	(19,203,398)
Total de ajustes	39,558,994	27,549,938
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	76,775,055	61,427,153

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

Lic. Víctor José Rosario
Vice-presidente Ejecutivo

Lic. Franklin Hidalgo
Director de Finanzas

Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos

ESTADOS DE PATRIMONIO NETO
Años terminados al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

	Otras reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero del 2013	53,092,835	351,717,102	16,708,637	421,518,574
Transferencia a resultados acumulados	-	16,708,637	(16,708,637)	-
Resultados del ejercicio	-	-	33,877,215	33,877,215
Transferencia a reservas patrimonial	4,096,964	-	(4,096,964)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2013	57,189,799	368,425,739	29,780,251	455,395,789
Transferencia a resultados acumulados	-	29,780,251	(29,780,251)	-
Resultados del ejercicio	-	-	37,216,061	37,216,061
Transferencia a reservas patrimoniales	4,511,493	-	(4,511,493)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014	61,701,292	398,205,990	32,704,568	492,611,850

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

Lic. Víctor José Rosario
Vice-presidente Ejecutivo

Lic. Franklin Hidalgo
Director de Finanzas

Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 (Valores en RD\$)

1. Entidad

La Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos es una entidad de carácter mutualista, fue organizada y constituida de conformidad con lo previsto por la Leyes No.5897, de fecha 14 de mayo del 1962 y la Ley No.183-02 de fecha 20 de noviembre del 2002, e inició sus operaciones el 9 de mayo del 1970, opera bajo las regulaciones establecidas por la Junta Monetaria y la supervisión de la Superintendencia de Bancos. Esta Institución se dedica, básicamente, al otorgamiento de préstamos para la construcción, adquisición y mejoramiento de viviendas, préstamos de consumo y comerciales, así como la captación de recursos del público a través de cuentas de ahorros, certificados financieros y contratos de participación.

La administración general de la Asociación está localizada en la Ave. Libertad esq. Jaragua, Bonao Monseñor Nouel, República Dominicana, además, tiene un edificio corporativo y 7 oficinas. Los principales funcionarios de la Asociación son:

Presidente Junta de Directores	Dr. Pedro Romero Confesor
Vice-presidente Ejecutivo	Lic. Víctor Rosario
Director de Finanzas	Lic. Franklin Hidalgo
Director de Operaciones y tecnología	Ing. Emil Peralta
Directora de Negocios	Licda. Gaudy Rodríguez
Directora de Riesgos	Licda. Anya Bourdier

La Asociación se rige por el Código Monetario y Financiero, y por las resoluciones de la Junta Monetaria de la República Dominicana y la Superintendencia de Bancos. En adición, la Asociación reporta sus estados financieros en pesos dominicanos.

El detalle de la cantidad de oficinas y cajeros automáticos al 31 de diciembre del 2014 y 2013 es:

<u>Ubicación</u>	<u>Oficinas (*)</u>	<u>Cajeros Automáticos</u>
Bonao	3	9
Provincias y municipales	4	6
	7	15

(*) Corresponde a oficinas y centros de servicios.

2. Resumen de las principales políticas de contabilidad

A continuación se describen las principales políticas contables establecidas por la gerencia de la Asociación Ahorros y Préstamos, consideradas como las más apropiadas en las circunstancias para presentar los estados financieros:

a) *Base contable de los estados financieros*

La Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos prepara sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad requeridas para las entidades financieras por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (en adelante la Superintendencia de Bancos), la Ley Monetaria y Financiera 183-02 y los reglamentos, resoluciones y circulares emitidas por el organismo antes citado y la Junta Monetaria de la República Dominicana (en lo adelante Junta Monetaria). Las Normas Internacionales de Información Financiera son usadas como normas accesorias. Las prácticas de contabilidad para instituciones financieras difieren en algunos aspectos en forma y contenido de las Normas Internacionales de Información Financiera relativas, por consiguiente los estados financieros adjuntos no pretenden presentar la situación financiera, resultados de operaciones y flujos de efectivo de conformidad con tales normas.

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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

b) Principales estimaciones utilizadas.

La preparación de los estados financieros requiere que la gerencia haga estimaciones y supuestos que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y los montos reportados de ingresos y gastos durante el período. Los estimados se usan, principalmente, para contabilizar las provisiones para activos riesgosos, la depreciación y amortización de activos a largo plazo, deterioro de los activos de largo plazo y contingencias. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

c) Instrumentos financieros

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que se presente formación acerca del valor en el mercado de los instrumentos financieros, cuando sea práctico determinarlo. Además, se 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. Los instrumentos no financieros están excluidos de los requisitos de divulgación.

Para aquellos instrumentos financieros sin cotizaciones disponibles en el mercado, el valor en el mercado debe ser estimado utilizando técnicas de valor presente u otros métodos de valoración. Estas técnicas son inherentemente subjetivas y están significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo tasas de descuentos, estimados de flujos de efectivo y estimados de prepago. 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 Entidad, 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 está reflejado en el estado de situación financiera de la Asociación, para estos instrumentos financieros, el valor en libros es similar al valor en el mercado debido al período relativamente corto entre el origen de los instrumentos y de su realización.

En esta categoría están incluidos: efectivo en caja y bancos, depósitos a plazo fijo en otros bancos, obligaciones de clientes en aceptaciones, rendimientos por cobrar y cargos por pagar.

Inversiones en valores y valores en circulación

El valor estimado de las inversiones en valores y valores en circulación es similar a su valor actual en libros, ya que no existe un mercado de valores en el país que provea la información requerida por las NIIFs.

Cartera de crédito

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

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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

d) *Inversiones negociables y a vencimiento*

La institución aplica el instructivo para la Clasificación, Valoración y Medición de las inversiones en instrumentos de deuda provista por la superintendencia de Bancos. Por ende, la entidad clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: negociables, disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, y otras inversiones en instrumentos de deuda.

Las inversiones que se pretenden mantener por una porción de tiempo indefinido, y que pueden ser vendidas en respuestas a las necesidades de liquidez o cambios en las tasas de interés, son clasificadas como disponibles para la venta. Las inversiones disponibles para la venta y negociables se registran originalmente a su valor razonable y la prima o descuento con que se haya adquirido, se amortiza durante la vigencia del instrumento empleando la tasa de interés efectiva. Su valor se actualiza diariamente el valor de mercado del cierre de cada día.

La Gerencia determina la correcta clasificación de sus inversiones en el momento de la adquisición y reevalúa su designación sobre una base regular.

Todas las compras y ventas de las inversiones son reconocidas a la fecha de la ejecución de la transacción. El costo de compra incluye el precio de compra más costos adicionales de adquisición como comisiones de corretaje e impuestos. Las inversiones disponibles para la venta y negociables son subsecuentemente llevadas a su valor razonable, el cual está fundamentado en la cotización en el mercado del instrumento a la fecha del balance general, siempre que este referente de precio esté disponible al público. Las ganancias y pérdidas realizadas y no realizadas que surgen de la diferencia en el valor razonable de las inversiones en valores negociables son incluidas en el estado de resultados en el período en que estas se determinan, y en el estado de patrimonio para las inversiones en valores disponibles para la venta.

En cuanto a las inversiones mantenidas hasta su vencimiento corresponde esta categoría a aquellas inversiones con la intención y la habilidad de mantener hasta su vencimiento, y se cotizan en un mercado activo u organizado. Estas se registran a su costo amortizado usando el método del interés efectivo, donde el descuento o la prima determinado al momento de la adquisición del instrumento de deuda se amortizan con cargo a la cuenta de resultado durante la vigencia del título. Estas inversiones por definición no pueden exceder sus valores realizables.

Otras inversiones de deuda, comprenden todas las demás inversiones en valores que no cotizan en mercados activos u organizados no clasificadas en las tres categorías referidas anteriormente. Se registran a su costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

Provisiones para las inversiones en valores

Las provisiones representan el valor de deterioro o irrecuperabilidad de las inversiones en valores a negociar, disponibles para la venta, mantenidas a su vencimiento y de las otras inversiones en instrumentos de deuda, por causas como:

- a) Insolvencia de pago por parte del emisor
- b) Incumplimiento de contrato, por atraso en el pago de intereses o capital
- c) Renegociación forzada de las condiciones contractuales del instrumento, por factores legales o económico vinculados al emisor.
- d) Evidentes indicios de que el emisor entrará en quiebra reestructuración forzada de deuda
- e) Interrupción de transacciones o de cotizaciones del instrumento, debido a dificultades financieras del emisor.

Asociación Bonaó de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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

e) Inversiones en acciones

La Asociación registra sus inversiones en acciones al costo, el cual no excede el valor neto de realización. En los casos en que su valor neto de realización sea menor que su costo, se crearía una provisión por la posible pérdida. En caso de existir, la provisión para la cartera de inversiones en acciones determinada en base a una evaluación realizada por la entidad, basada en la solvencia y liquidez del emisor de los respectivos títulos, de acuerdo a las calificaciones introducidas en las normativas de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

f) Cartera de créditos y provisión para créditos.

Los préstamos se valoran al costo. La determinación de las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad de la cartera de créditos se fundamenta en los criterios establecidos en el Reglamento de Evaluación de Activos, emitido por la Junta Monetaria en su Primera Resolución de fecha 29 de diciembre del 2004, circulares complementarias, instructivos y observaciones realizadas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana (base de determinación de provisiones).

Adicionalmente la Entidad aplica un mecanismo de arrastre de la cartera vencida mediante el cual se considera el total de capital como vencido, cuando una de las cuotas del total de crédito ha caído en esta condición. El devengamiento de intereses se suspende para la cartera de créditos vencida a más de 90 días.

Clasificación y evaluación de la cartera

A partir del 29 de diciembre del 2004, mediante la primera Resolución de la Junta Monetaria, se aprueba el reglamento de evaluación de activos, el cual establece los criterios, conceptos y variables a ser considerados para la clasificación y evaluación del riesgo crediticio de la cartera de créditos y los riesgos relacionados con las inversiones, activos fijos, bienes recibidos en recuperación de créditos, otros activos y activos contingentes, así como los criterios de eliminación o castigo de las partidas irrecuperables del balance.

En adición, en el reglamento se establecieron nuevas modificaciones de manera definitiva y transitoria de algunos artículos, a partir de marzo y julio 2009, para constituir progresivamente las provisiones por las entidades financieras sobre la base de los riesgos que se determinen para la cartera de créditos, conforme a las normas de clasificación de cartera vigentes.

A partir del 3 de junio de 2013, mediante la circular SB: No. 004/13 se establece la aplicación para la determinación de los Mayores y Menores Deudores Comerciales, en función de las obligaciones que tengan los mismos, tanto en una Entidad de intermediación financiera como en otras entidades del sistema financiero a nivel consolidado, sin importar el tipo de entidad que haya concedido el crédito.

Las estimaciones de la provisiones se constituyen basada en los saldos del trimestre anterior para:

Mayores deudores comerciales: se basa en un análisis categorizado realizado de cada deudor y su clasificación se hará de manera individual y sobre la base de su capacidad e historial de pago, a ser efectuado por la Entidad de forma trimestral para el 100% de su cartera de mayores deudores comerciales (sujeta a revisión de la Superintendencia de Bancos), y en porcentajes específicos según la clasificación del deudor. 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.

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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

Menores deudores comerciales: el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza sobre la base de la morosidad de sus cuotas. Para la clasificación de estos deudores donde la entidad no haya iniciado el procedimiento de cobranza judicial, se contempla la situación actual de la deuda en la entidad.

Créditos de consumo e hipotecarios: el procedimiento de evaluación de estos deudores se realiza sobre la base a los días de atraso de sus cuotas y el comportamiento de pago de cada deudor.

Créditos reestructurados

En el caso de los deudores comerciales que presenten reestructuraciones deberán presentar una clasificación inicial no menor de "C" y podrán ser modificados en una categoría de menor riesgo cuando presenten evidencia de pago sostenido de al menos 3 (tres) cuotas en los tiempos estipulados en el contrato crediticio. En el caso de los créditos reestructurados de consumo e hipotecarios, calificados en categoría de riesgo D y E, se arrastra la misma calificación como inicial, para fines de la creación de las provisiones correspondientes, debiendo mantenerse en esa categoría dependiendo su evolución de pago, pero en ningún caso su clasificación será menor que "B".

Rendimientos por cobrar

Los rendimientos por cobrar de los activos productivos son calculados sobre la base del saldo insoluto y se presentan, conforme a la condición en que se encuentra el capital del crédito y se reconocen como ingresos en base al método de lo devengado, utilizándose esta cuenta sólo para los efectos de exponer el ingreso devengado por cobrar.

Los rendimientos pendientes de cobros de activos productivos que al término del plazo de los noventa (90) días de su exigibilidad no hayan sido cobrados son provisionados, según lo establecen las autoridades monetarias. Aquellos préstamos e inversiones que presenten rendimientos pendientes de cobros, por un plazo mayor a los (90) días, son provisionados.

Constitución de provisión

Las provisiones por los riesgos que se determinen para la cartera de créditos de una entidad de intermediación financiera, conforme a las normas de clasificación de cartera, distinguen tres tipos de provisiones: específicas, genéricas y procíclicas. Las primeras son aquellas requeridas para créditos específicos, según sea su clasificación de acuerdo con la normativa vigente (créditos B, C, D y E). Las segundas son aquellas que provienen de créditos con riesgos potenciales o implícitos. Todas aquellas provisiones que provienen de créditos clasificados en "A" se consideran genéricas, y la tercera son aquellas provisiones que podrán constituir las entidades de intermediación financiera para hacer frente al riesgo potencial de los activos y contingencias ligados a las variaciones en el ciclo económico. Las entidades de intermediación podrán constituir provisiones procíclicas de hasta un 2% de los activos y contingentes ponderados por riesgo, conforme al instructivo de la Superintendencia de Bancos.

Las liberaciones de provisión para cartera de créditos se registran previa autorización de la Superintendencia de Bancos, excepto las provisiones para rendimientos por cobrar.

La provisión para operaciones contingentes (fianzas y avales, entre otros) se determina conjuntamente con el resto de las obligaciones de los deudores de la cartera de crédito, conforme a la clasificación otorgada a la cartera de crédito correlativa y a la garantía admisible a los fines del cálculo de la provisión.

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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

Consideración de la garantía

Las garantías recibidas para el resguardo de los préstamos otorgados están constituidas en su mayoría por bienes muebles o inmuebles, títulos públicos y valores emitidos por entidades financieras.

Las garantías que respaldan las operaciones de créditos son clasificadas, según el reglamento de valuación de activos vigente a partir de enero 2005, en función de sus múltiples usos y facilidades de realización. 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. Las garantías admisibles serán aceptadas en base a los porcentajes de descuentos establecidos en dichos reglamentos, sobre su valor de mercado.

Estas garantías se clasifican en:

Polivalentes

Son garantías reales que por su naturaleza se consideran de uso múltiple, de fácil realización en el mercado, sin que existan limitaciones legales o administrativas que restrinjan apreciablemente su uso o la probabilidad de venta.

No polivalentes

Son las garantías que por su naturaleza se consideran de uso único y, por lo tanto, de difícil realización dado su origen especializado.

g) *Propiedad, muebles, y equipos y depreciación*

La propiedad, muebles y equipos están registrados al costo. Los desembolsos correspondientes a las adiciones o mejoras importantes son capitalizados y los reemplazos, mantenimientos y reparaciones menores o que no aumentan la vida útil son cargados a gastos en el momento en que estos se incurren. En el momento en que los muebles y equipos son retirados, o se dispone de ellos de otra manera, el costo y la depreciación acumulada es removida de las cuentas y si resulta una ganancia o pérdida esta se incluye en el resultado de operaciones del ejercicio correspondiente. La depreciación es computada de acuerdo con el método de línea recta distribuyendo su valor en la vida útil estimada de los activos.

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

<u>Categoría</u>	<u>Vida útil (meses)</u>
Edificaciones	240
Mobiliarios y equipos	48
Equipos de transporte	48
Equipos de cómputos	48
Otros equipos	80

Conforme al límite exigido por las Autoridades Monetarias en el Artículo 48 de la Ley Monetaria y Financiera se establece que las instituciones financieras podrán mantener o adquirir los activos fijos necesarios para su desarrollo operacional, siempre y cuando su valor total no exceda del 100% del patrimonio técnico. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, estos representan el 25.69% y 27.96 % del patrimonio técnico, respectivamente.

Asociación Bonaó de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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

h) Bienes recibidos en recuperación de crédito

Los bienes recibidos en recuperación de créditos están registrados al que sea menor de:

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

Las regulaciones bancarias establecen un plazo máximo de enajenación de tres (3) años contados a partir de los 120 días de la fecha de adjudicación del bien, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de la siguiente manera:

- Bienes Muebles serán provisionados en un plazo de dos (2) años, en forma lineal a partir del plazo de seis (6) meses.
- Bienes Inmuebles se provisionarán en un plazo de (3) tres años, en forma lineal luego de transcurrido el primer año de su entrada en libros.

i) Cargos diferidos

Los cargos diferidos se reconocen como tales en el momento en que se obtiene la aprobación de la Superintendencia de Bancos y su amortización se basa en el método de línea recta, conforme al período establecido por dicho organismo.

j) Intangibles

Los activos intangibles corresponden a erogaciones no reconocidas totalmente como gastos del período en que se incurren, sino que su reconocimiento como tal se distribuye en períodos futuros, debido a que los beneficios que se recibirán de los mismos se extienden más allá del período en el cual se efectuaron.

Los activos intangibles se valúan al costo neto de su amortización acumulada, mediante el método de línea recta en un plazo no mayor a 5 años.

k) Activos y pasivos en moneda extranjera

Las cantidades en los estados financieros están presentadas en pesos dominicanos. Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen de acuerdo a las tasas establecidas por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha de los estados financieros. Las transacciones ocurridas durante el año y los ingresos o gastos se traducen a la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la conversión en moneda extranjera se registra bajo el renglón de ingresos (gastos) por diferencias de cambio en el estado de resultados.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la tasa de cambio establecida por el Banco Central de la República Dominicana era de RD\$44.20 y RD\$42.79, respectivamente, en relación con el dólar de los Estados Unidos de América.

l) Costo de beneficios de empleados

Entre los beneficios que la Entidad brinda a sus empleados podemos mencionar los siguientes:

- El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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

- La Entidad concede bonificaciones, regalia pascual, vacaciones y otros beneficios a sus funcionarios y empleados en base a las leyes laborales y de acuerdo a las políticas de incentivo al personal.

Conforme a la Ley 87-01 sobre el Sistema Dominicano de Seguridad Social, promulgada el 10 de enero del 2001, se establece que todas las entidades deben estar afiliadas a un plan de jubilaciones y pensiones a favor de sus empleados. Con el objetivo de cumplir con esta Ley, los empleados y funcionarios de la Entidad se afiliaron a una administradora de fondos de pensión.

m) Valores en circulación

Comprende las obligaciones derivadas de la captación de recursos del público a través de la emisión de certificados financieros y contratos de participación, emitidos por La Asociación que se encuentran en poder del público. Se incluyen los intereses devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago. Los gastos financieros correspondientes a intereses, comisiones y otros cargos financieros originados en los valores en circulación, se registran en el periodo en que se devengan.

n) Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos son reconocidos bajo el método de lo devengado, según ha sido previsto por las Autoridades Monetarias del País, de igual manera los gastos son reconocidos a medida que éstos son causados o incurridos.

Los ingresos y gastos más significativos de la Asociación y su método de reconocimiento se detallan como sigue:

- ***Ingresos y gastos por intereses financieros***

Los ingresos y gastos por intereses se registran en el estado de resultados sobre la base de acumulación utilizando el método del interés efectivo.

La acumulación de ingresos por intereses se suspende cuando cualquier cuota de capital o intereses de préstamos por cobrar complete 90 días de estar en mora, los intereses generados por dichos créditos se contabilizan en cuentas de orden y solamente se reconocen como ingresos los intereses registrados en cuentas de orden, cuando éstos son efectivamente cobrados.

- ***Ingresos por comisiones y otros servicios varios***

Los ingresos por comisiones y otros servicios varios son reconocidos sobre la base de acumulación cuando los servicios han sido provistos a los clientes, de igual forma los gastos se reconocen cuando se incurren.

También se registraron gastos de depreciación, amortización y provisión conforme a las reglamentaciones establecidas.

o) Provisiones

Las pérdidas probables y cuantificables derivadas de eventos pasados se contabilizan contra resultados. Anualmente se revisan las estimaciones correspondientes.

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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

p) Impuesto sobre la renta corriente y diferido

El impuesto sobre la renta se determina sobre los resultados del año, incluye el impuesto corriente y diferido. El gasto total causado por el impuesto sobre la renta es reconocido en el estado de resultados. El impuesto corriente es el resultante de la renta neta imponible del año, aplicando la tasa impositiva vigente a la fecha del estado de situación financiera.

La Norma Internacional de Contabilidad No. 12 establece el reconocimiento de un impuesto diferido, el cual resulta de las diferencias temporales entre el resultado neto antes de impuesto según libros en los estados financieros y el beneficio imponible. El método seguido es el del pasivo/activo en la contabilización del impuesto sobre la renta diferido. Bajo este método el impuesto sobre la renta diferido es ajustado por los cambios en tasas impositivas en la medida en que estos ocurren.

El impuesto diferido activo es reconocido si existen diferencias temporarias deducibles, pérdidas impositivas no utilizadas y créditos por impuestos que pueden ser utilizados y sólo si es probable que el mismo pueda ser recuperado con ganancias fiscales en el futuro. El impuesto diferido es reducido hasta eliminarse en caso de no ser probable que el beneficio relacionado al mismo se realice

q) Baja en un activo financiero

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

r) Deterioro del valor de los activos

La Asociación revisa sus activos de larga vida y sus intangibles identificados, a fin de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones. La recuperabilidad de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medido a través de la comparación del valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados que se espera serán generados por este activo en el futuro.

Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

s) Contingencias

La Asociación considera como contingencias las operaciones por las cuales la Institución ha asumido riesgos crediticios que, dependiendo de hechos futuros, pueden convertirse en créditos directos y generarle obligaciones frente a terceros. Las contingencias son registradas en la medida en que se conoce el compromiso y las provisiones es realizada de acuerdo a los criterios y porcentajes exigidos por las autoridades monetarias.

t) Diferencias significativas con Normas Internacionales de Información Financiera

Las prácticas contables establecidas por la Superintendencia de Bancos, difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera en algunos aspectos. Un resumen de las diferencias más importantes es como sigue:

Asociación Bonaó de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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

i) La política de la Entidad es preparar sus estados financieros de acuerdo con las prácticas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana, la cual es una base integral de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera.

ii) La provisión para la cartera de créditos se determina en base a una evaluación de riesgos y niveles de provisiones de conformidad con la clasificación o calificación asignada a cada crédito, considerándose para tales fines una evaluación de la condición e informaciones financieras para los mayores deudores de créditos comerciales, y la morosidad para los menores deudores de créditos comerciales, créditos de consumo e hipotecarios. Esta evaluación incluye la documentación de los expedientes de créditos, considera las cifras de los estados financieros del prestatario, su comportamiento de pago, y los niveles de garantías.

Los rendimientos por cobrar con una antigüedad mayor a 90 días son provisionados conforme a la clasificación otorgada a la cartera de créditos correlativa, provisionándose 100% después de los 90 días de vencidos. A partir de ese plazo se suspende su devengamiento y se contabilizan en cuentas de orden en calidad de intereses en suspenso.

Las estimaciones de pérdidas en operaciones de créditos, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, se determinan en base a la evaluación de los riesgos existentes en la cartera de créditos, sustentado por un modelo de pérdidas incurridas en vez de un modelo de pérdidas esperadas.

iii) Los bienes recibidos en recuperación de créditos presentan un plazo máximo de enajenación no mayor de 3 (tres) años, contado 120 (ciento veinte) días después de la fecha de adjudicación, al término del cual dichos bienes deberán estar debidamente provisionados, de acuerdo a los criterios siguientes:

- Bienes muebles: en forma lineal a partir del sexto mes, a razón de 1/18avos mensual.
- Bienes inmuebles: en forma lineal a partir del primer año, a razón de 1/24avos mensual.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estos activos sean provisionados cuando exista deterioro en su valor, en lugar de tiempo de tenencia.

iv) Las entidades financieras traducen todas las partidas en moneda extranjera a la tasa de cambio oficial establecida por el Banco Central de la República Dominicana a la fecha del balance general.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que todos los saldos en moneda extranjera sean traducidos a la tasa de cambio a la cual la Entidad tuvo acceso a la fecha del estado de situación financiera.

v) La Superintendencia de Bancos autoriza a las entidades de intermediación financiera a castigar un crédito con o sin garantía cuando ingresa a cartera vencida, excepto los créditos a vinculados, que deben ser castigados cuando se hayan agotado todos los procesos legales de cobro y los funcionarios y/o directores relacionados hayan sido retirados de sus funciones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren estos castigos inmediatamente se determina que los préstamos son irrecuperables.

vi) La Superintendencia de Bancos requiere que las provisiones mantenidas para un préstamo, al momento de su adjudicación sean transferidas y aplicadas al bien adjudicado.

Las Normas Internacionales de Información Financiera sólo requieren de provisión, cuando el valor de mercado del bien sea inferior a su valor en libros o existe deterioro del mismo.

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

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

vii) La presentación de ciertas revelaciones de los estados financieros según las Normas Internacionales de Información Financiera difieren de las requeridas por la Superintendencia de Bancos.

viii) La Superintendencia de Bancos requiere que las inversiones en estructura lógica de los sistemas de información y plusvalía, entre otros, sean previamente autorizados por dicha Superintendencia para ser reconocidos como activos intangibles y consecuentemente cargados a los resultados paulatinamente.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que estas partidas sean registradas como activos, siempre y cuando existan evidencias de que las mismas generaran beneficios económicos futuros.

ix) Las Autoridades Monetarias exigen que las inversiones colocadas a corto plazo, de alta liquidez y fácilmente realizables, deben ser clasificadas como inversiones.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que las inversiones a corto plazo de alta liquidez y con vencimiento original de menor a tres meses sean clasificadas como equivalentes de efectivo.

x) De conformidad con las regulaciones bancarias vigentes, la Entidad clasifica como actividades de inversión y de financiamiento, los flujos de efectivo de la cartera de préstamos y depósitos de clientes, respectivamente. Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los flujos de efectivo de estas transacciones se presenten como parte de los flujos de las actividades de operación.

xi) La Superintendencia de Bancos no requiere el ajuste por inflación de los estados financieros.

Las Normas Internacionales de Información Financiera requieren que los estados financieros se ajusten por inflación, y si la decisión de hacerlo se basa en los criterios utilizados para determinar cuándo es necesario re-expresar los estados financieros. El estado de hiperinflación viene indicado por algunas características del entorno económico del país en el que se opere.

xii) La Superintendencia de Bancos requiere estados financieros consolidados de las matrices de empresas financieras y no cuando se posee control significativo de la entidad donde se posee la inversión.

xiii) Las autoridades monetarias establecen que las instituciones financieras no podrán otorgar préstamos a un mismo grupo económico por montos que excedan los límites de un diez por ciento (10%) de su patrimonio técnico si el préstamo es sin garantía y del veinte por ciento (20%) si el mismo es garantizado. En el mismo orden la totalidad de los créditos con o sin garantía otorgados a partes vinculadas no podrá exceder del 50% del patrimonio técnico.

Las Normas Internacionales de Información Financiera no establecen límites al respecto.

Los efectos sobre los estados financieros de estas diferencias entre las bases de contabilidad de la Entidad y las Normas Internacionales de Información Financiera, no han sido cuantificados.

Asociación Bonaó de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

3. Cambio en las políticas contables

Durante el año 2014 y 2013 no hubo cambios en las políticas contables.

4. Transacciones en moneda extranjera y exposición a riesgo cambiario

Los saldos en moneda extranjera se detallan como sigue:

	2014		2013	
	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>	<u>US\$</u>	<u>RD\$</u>
Activos:				
Fondos disponibles	39,863	1,762,089	10,237	438,041
Otras inversiones en instrumentos de deuda	50,000	2,210,165	50,000	2,139,500
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Posición larga (corta) de moneda extranjera	89,863	3,972,254	60,237	2,577,541
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las tasas de cambio utilizadas fueron RD\$44.20 y RD\$42.79 = US\$1.00, respectivamente.

5. Fondos disponibles

Los fondos disponibles de la Entidad al 31 de diciembre se detallan como sigue:

		2014	2013
		<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Caja		35,329,501	29,095,231
Banco Central	(a)	153,038,321	140,040,267
Bancos del país		32,251,476	38,489,136
Otras disponibilidades	(b)	4,121,340	5,586,416
		<hr/>	<hr/>
Total		224,740,638	213,211,050
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

(a) Al 31 de diciembre 2014 y 2013 está compuesto por los depósitos que la Asociación mantiene en el Banco Central de la República Dominicana para fines de Encaje Legal, el cual excede el monto mínimo requerido por las normas vigentes, en RD\$10,870,868 y RD\$11,904,869, respectivamente, o sea un 0.63% y 0.75% por encima del porcentaje requerido.

(b) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, estas partidas incluían saldos por valor de US\$39,863 y US\$10,237, convertidos a pesos dominicanos a la tasa de RD\$44.20 y RD\$42.79, respectivamente.

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

6. Inversiones

Un detalle de otras inversiones en instrumentos de deudas, es como sigue:

Al 31 de diciembre del 2014

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificados financieros	Asociación Mocana de A y P	10,500,000	7.90%	2015
Certificados financieros	Asociación Duarte de A y P	100,000	4.00%	2015
Certificados financieros	Banco promerica	20,000,000	9.00%	2014
Certificados financieros	Banco Banesco	10,000,000	9.00%	2015
Certificados financieros	Banco santa Cruz (1)	2,210,165	1.50%	2015
Depósito a plazo	Banco Caribe	30,000,000	10.00%	2015
Depósitos a plazo fijo	Banco Central de la R.D.	30,000,000	15.27%	2019
Bonos	Ministerio de Hacienda	295,755,644	10.11%	2022
Depósito Remunerado	Banco Central de la R.D.	5,000,000	4.75%	2015
Certificado financiero	Banco Dominicano Hispano (2)	300,000	-	Indefinido
Total de la inversión		403,865,809		
Rendimiento por cobrar		13,144,523		
Provisión para inversión		(1,112,909)		
Total		415,897,423		

Al 31 de diciembre del 2013

<u>Tipo de inversión</u>	<u>Emisor</u>	<u>Monto</u>	<u>Interés</u>	<u>Vencimiento</u>
Certificados financieros	Asociación Mocana de A y P	10,500,000	7.90%	2014
Certificados financieros	Asociación Duarte de A y P	100,000	5.00%	2014
Certificados financieros	Banco promerica	30,000,000	10.00%	2014
Certificados financieros	Banco Santa Cruz (1)	2,139,500	1.50%	2014
Depósito a plazo	Banco Caribe	30,000,000	10.00%	2014
Depósitos a plazo fijo	Banco Central de la R.D.	30,000,000	15.27%	2019
Bonos	Ministerio de Hacienda	252,642,022	10.11%	2019
Depósito Remunerado	Banco Central de la R.D.	10,000,000	5.00%	2014
Certificado financiero	Banco Dominicano Hispano (2)	300,000	-	Indefinido
Total de inversión		365,681,522		
Rendimientos por cobrar inversiones		11,121,745		
Provisión para inversión		(1,328,105)		
Total		375,475,162		

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, esta partida corresponde a un certificado de US\$50,000, expresado en pesos dominicanos a la tasa de RD\$44.20 y RD\$42.79, respectivamente.

(2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, esta partida corresponde a un certificado en Banco feriado del sistema la cual está validada por parte de la Superintendencia de Banco. Esta inversión no genera intereses.

Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

7. Cartera de créditos

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, cartera de créditos se componía como se indica a continuación:

	<u>2014</u> <u>RD\$</u>	<u>2013</u> <u>RD\$</u>
a) Desglose por tipo de créditos:		
<u>Créditos comerciales:</u>		
Préstamos comerciales	556,911,222	517,556,385
<u>Créditos de consumos:</u>		
Préstamos de consumo	506,617,118	500,462,493
<u>Créditos hipotecarios:</u>		
Adquisición de viviendas	346,375,632	336,236,184
Construcción, reparación y otros	127,390,675	134,224,976
 Sub-total	 473,766,307	 470,461,160
 Total de créditos	 1,537,294,647	 1,488,480,038
Rendimiento por cobrar	8,425,277	9,644,414
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(33,304,080)	(37,620,969)
 Total	 1,512,415,844	 1,460,503,483

	<u>2014</u> <u>RD\$</u>	<u>2013</u> <u>RD\$</u>
b) Condición de la cartera de créditos:		
<u>Comerciales:</u>		
Vigentes	548,004,560	492,428,440
Vencida:		
De 31 a 90 días	105,717	281,149
Por más de 90 días	5,945,352	7,330,840
Cobranza judicial	2,855,593	17,515,956
 Sub-total	 556,911,222	 517,556,385
<u>Consumo:</u>		
Vigentes	496,890,242	486,902,754
Vencida:		
De 31 a 90 días	238,679	935,675
Por más de 90 días	2,125,500	5,144,009
Cobranza judicial	7,362,697	7,480,055
 Sub-total	 506,617,118	 500,462,493

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

7. Cartera de créditos (continuación)

	2014 <u>RD\$</u>	2013 <u>RD\$</u>
Hipotecarios:		
Vigentes	473,737,695	470,321,324
Vencida:		
De 31 a 90 días	28,612	139,835
Sub-total	<u>473,766,307</u>	<u>470,461,160</u>
Rendimientos por cobrar:		
Cartera de créditos:		
Vigentes	5,752,206	5,186,915
Vencida:		
De 31 a 90 días	549,876	1,607,803
Por más de 90 días	701,143	924,617
Cobranza judicial	1,422,052	1,925,079
Sub-total	<u>8,425,277</u>	<u>9,644,414</u>
Provisión para cartera de créditos y rendimientos por cobrar	(33,304,080)	(37,620,969)
Total	<u>1,512,415,844</u>	<u>1,460,503,483</u>
c) Por tipo de garantía:		
Con garantías polivalentes (1)	1,018,855,815	975,656,408
Sin garantías polivalentes	518,438,832	512,823,630
Total de créditos	<u>1,537,294,647</u>	<u>1,488,480,038</u>
Rendimientos por cobrar	8,425,277	9,644,414
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(33,304,080)	(37,620,969)
Total	<u>1,512,415,844</u>	<u>1,460,503,483</u>

(1) Garantías polivalentes son las garantías reales que por su naturaleza se consideran de múltiples usos 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.

Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

7. Cartera de créditos (continuación)	2014 <u>RD\$</u>	2013 <u>RD\$</u>
d) Por origen de los fondos:		
Fondos propios	1,537,294,647	1,488,480,038
Rendimientos por cobrar	8,425,277	9,644,414
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(33,304,080)	(37,620,969)
Total	1,512,415,844	1,460,503,483
e) Por plazos		
Corto plazo (hasta un año)	41,049,354	83,478,225
Mediano plazo (más de un año y hasta tres años)	298,676,927	295,344,447
Largo plazo (a más de tres años)	1,197,568,366	1,109,657,366
	1,537,294,647	1,488,480,038
Rendimientos por cobrar	8,425,277	9,644,414
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(33,304,080)	(37,620,969)
Total	1,512,415,844	1,460,503,483
f) Por sectores económicos		
Construcción	47,669,153	188,076,391
Comercio al por mayor y menor	408,912,739	297,016,240
Hoteles y restaurantes	2,413,672	20,740,615
Transporte, almacenamiento y comerciales	11,492,469	7,145,629
Enseñanza	2,715,388	25,766,764
Servicios Sociales	1,064,091,226	949,734,399
	1,537,294,647	1,488,480,038
Rendimiento por cobrar	8,425,277	9,644,414
Provisión para créditos y rendimientos por cobrar	(33,304,080)	(37,620,969)
Total	1,512,415,844	1,460,503,483

8. Cuentas por cobrar

La composición de las cuentas por cobrar es como sigue:

	2014 <u>RD\$</u>	2013 <u>RD\$</u>
Cuentas por cobrar al personal	5,728,770	4,789,709
Depósitos en garantía	2,266,748	2,286,748
Primas de seguros por cobrar (a)	436,182	704,216
Otras cuentas a recibir (b)	8,853,969	6,377,851
Total	17,285,669	14,158,524

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos

**Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)**

8. Cuentas por cobrar (continuación)

- (a) En esta cuenta la Asociación registra los seguros cargados a los clientes en las cuotas mensuales de los préstamos y que están pendientes de cobro al cierre.
- (b) Corresponde a las operaciones pendientes de liquidar con otras instituciones, cuentas por cobrar a terceros y proyectos.

9. Bienes recibidos en recuperación de créditos

La composición de los bienes recibidos en recuperación de créditos, es como sigue:

	2014	2013
	<u>RD\$</u>	<u>RD\$</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos :		
Hasta 40 meses de adjudicados	26,968,345	37,177,665
Mas de 40 meses de adjudicado	3,482,629	3,364,629
	30,450,974	40,542,294
	30,450,974	40,542,294
Provisión por bienes recibidos en recuperación de créditos:		
Hasta 40 meses de adjudicados	(14,272,311)	(8,093,749)
Mas de 40 meses de adjudicado	(3,482,629)	(3,364,629)
	(17,754,940)	(11,458,378)
	(17,754,940)	(11,458,378)
Total	12,696,034	29,083,916

10. Inversión en acciones

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la cuenta de inversiones en acciones, estaba compuesta de la siguiente manera:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013						
<u>Tipo de inversión</u>	<u>Monto de la inversión</u>	<u>Porcentaje de participación</u>	<u>Tipo de acción</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Cantidad de acciones</u>
Banco Nacional de la Vivienda	181,100	4.53%	Comunes	100	N/D	1,811
Sociedad de Servicio de Soporte A y P Prima en acciones	29,000 14,717	0.05%	Comunes	1,000	N/D	29
	224,817					
Total	224,817					

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

11. Propiedad, muebles y equipos

Un detalle de la propiedad, muebles y equipos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como sigue:

<u>2014</u>	<u>Terrenos y mejoras</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Adquisición en proceso</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1 de enero de 2014	15,203,080	72,117,087	84,950,385	16,835,062	189,105,614
Adquisiciones	-	-	-	15,544,593	15,544,593
Retiros	-	-	(1,107,755)	-	(1,107,755)
Transferencias	-	5,908,425	11,820,628	(17,729,053)	-
Reclasificaciones	-	25,944	(48,945)	(705,393)	(728,394)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2014	15,203,080	78,051,456	95,614,313	13,945,209	202,814,058
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2014	-	(15,070,055)	(55,030,556)	-	(70,100,611)
Gasto de depreciación	-	(3,816,296)	(11,681,113)	-	(15,497,409)
Retiros	-	-	929,698	-	929,698
Transferencias	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada al 31 de diciembre de 2014	-	(18,886,351)	(65,781,971)	-	(84,668,322)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre 2014	15,203,080	59,165,105	29,832,342	13,945,209	118,145,736
<u>2013</u>	<u>Terrenos y mejoras</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliarios y equipos</u>	<u>Adquisición en proceso</u>	<u>Total</u>
Valor bruto al 1 de enero del 2013	15,203,080	72,117,087	83,192,514	5,383,787	175,896,468
Adquisiciones	-	-	-	13,949,022	13,949,022
Retiros	-	-	(288,346)	-	(288,346)
Transferencias	-	-	2,497,747	(2,497,747)	-
Ajuste	-	-	(451,530)	-	(451,530)
Valor bruto al 31 de diciembre de 2013	15,203,080	72,117,087	84,950,385	16,835,062	189,105,614
Depreciación acumulada al 1 de enero del 2013	-	(11,450,707)	(42,711,945)	-	(54,162,652)
Gasto de depreciación	-	(3,619,348)	(12,606,957)	-	(16,226,305)
Retiros	-	-	288,346	-	288,346
Depreciación acumulada al 31 de diciembre del 2013	-	(15,070,055)	(55,030,556)	-	(70,100,611)
Propiedad, muebles y equipos, neto al 31 de diciembre 2013	15,203,080	57,047,032	29,919,829	16,835,062	119,005,003

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la inversión en propiedad, muebles, equipos y mejoras no excede los límites establecidos por las Autoridades Monetarias de un 100%.

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos
 Notas formando parte de los Estados Financieros
 Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
 (Valores en RD\$)

12. Otros activos

Un detalle de los otros activos es como sigue:

	<u>2014</u> <u>RD\$</u>	<u>2013</u> <u>RD\$</u>
a) Otros cargos diferidos		
Anticipo de impuesto	9,833,875	11,455,340
Seguro pagados por anticipado	2,066,516	680,922
Sub-total	11,900,391	12,136,262
c) Activos diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	1,305,390	1,205,789
Otros bienes diversos	198,301	175,302
Sub-total	1,503,691	1,381,091
Total	13,404,082	13,517,353

13. Resumen de provisiones para activos riesgosos

Un detalle de los cambios en las provisiones para activos riesgosos al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es el siguiente:

<u>2014</u>	<u>Cartera de</u> <u>crédito</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos</u> <u>por cobrar</u>	<u>Otros activos</u> <u>(a)</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2014	34,584,537	1,328,105	3,036,432	11,458,378	50,407,452
Constitución de provisión	10,451,370	-	12,607,899	3,924,154	26,983,423
Castigos contra provisiones	(6,931,334)	-	(1,995,196)	(3,703,380)	(12,629,910)
Liberación de provisiones	-	-	(12,589,036)	-	(12,589,036)
Transferencias	(7,031,745)	(215,196)	1,171,153	6,075,788	-
	31,072,828	1,112,909	2,231,252	17,754,940	52,171,929
Provisiones mínimas exigidas (b)	27,286,034	1,030,348	2,351,674	17,810,774	48,478,830
Exceso (deficiencia) (c)	3,786,794	82,561	(120,422)	(55,834)	3,693,099

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

13. Resumen de provisiones para activos riesgosos (continuación)

<u>2013</u>	<u>Cartera de crédito</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Rendimientos por cobrar</u>	<u>Otros activos (a)</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero del 2013	42,561,787	1,207,468	4,448,480	15,128,452	63,346,187
Constitución de provisiones	2,745,000	-	10,244,509	1,233,039	14,222,548
Castigos contra provisiones	(12,983,379)	-	(4,579,312)	-	(17,562,691)
Liberación de provisiones	-	-	(9,598,592)	-	(9,598,592)
Transferencias	2,261,129	120,637	2,521,347	(4,903,113)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2013	34,584,537	1,328,105	3,036,432	11,458,378	50,407,452
Provisiones mínimas exigidas (b)	34,496,652	1,029,588	2,884,852	11,458,378	49,869,470
Exceso (deficiencia) (c)	87,885	298,517	151,580	-	537,982

(a) Corresponde a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos.

(b) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, las provisiones mínimas exigidas corresponden a los montos determinados en las autoevaluaciones realizadas por la Asociación al 31 de diciembre del 2014 y 2013, respectivamente, reportadas a la Superintendencia de Bancos.

(c) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el exceso en provisión para la cartera e inversiones corresponde a la constitución de la misma para fines de compensación de acuerdo a lo requerido para el mes de enero del ejercicio siguiente.

14. Obligaciones con el público

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, esta cuenta, en moneda nacional, se componía de la forma siguiente:

	<u>2014</u>	<u>Tasa promedio ponderado</u>	<u>2013</u>	<u>Tasa promedio ponderado</u>
a) Por tipo de depósitos:				
Depósitos de ahorros	918,874,329	0.88%	764,766,551	1.00%
Depósitos a plazo	7,433,616	3.99%	8,592,043	4.17%
	926,307,945		773,358,594	
Intereses por pagar	541,445		474,304	
Total	926,849,390		773,832,898	
b) Por sector:				
Sector público no financiero	2,400	3.00%	2,400	3.50%
Sector privado no financiero	926,305,545	1.00%	773,356,193	1.00%
	926,307,945		773,358,593	
Intereses por pagar	541,445		474,305	
Total	926,849,390		773,832,898	

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

14. Obligaciones con el público (Continuación)

	<u>2014</u>	<u>Tasa promedio ponderado</u>	<u>2013</u>	<u>Tasa promedio ponderado</u>
c) <u>Por plazo de vencimiento:</u>				
De 0 a 15 días	919,400,292	0.88%	765,342,514	1.00%
De 16 a 30 días	967,317	3.72%	1,095,317	4.83%
De 31 a 60 días	1,667,760	3.78%	1,639,460	4.58%
De 61 a 90 días	1,580,735	4.04%	2,125,735	4.63%
De 91 a 180 días	559,441	3.79%	699,441	4.84%
De 181 a 360 días	1,872,400	4.33%	2,096,127	4.76%
A mas de 360 días	260,000	3.88%	360,000	4.91%
	<u>926,307,945</u>		<u>773,358,594</u>	
Intereses por pagar	541,445		474,304	
Total	926,849,390		773,832,898	
<u>Cuentas inactivas:</u>				
Plazo de tres (3) años o más	17,031,256		15,029,954	
Plazo de hasta diez (10) años	973,494		977,551	
Total	18,004,750		16,007,505	

15. Depósitos de instituciones financieras del país y del exterior

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, esta cuenta se componía de la forma siguiente:

	<u>2014</u>	<u>Monto</u>	<u>2013</u>	<u>Tasa promedio ponderada</u>
a) <u>Por tipo de depósitos:</u>				
Depósitos a plazo	<u>19,602,261</u>		<u>21,365,894</u>	6%
b) <u>Por plazo de vencimiento:</u>				
De 0 a 15 días	<u>19,602,261</u>		<u>21,365,894</u>	6%
c) <u>Por tipo de moneda:</u>				
<u>En moneda nacional:</u>				
De ahorros	<u>19,602,261</u>		<u>21,365,894</u>	6%

Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

16. Valores en circulación

Un desglose del vencimiento de los valores en circulación al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se muestra como sigue:

	<u>2014</u>	<u>Tasa promedio ponderado</u>	<u>2013</u>	<u>Tasa promedio ponderado</u>
a) <u>Por tipo de depósitos:</u>				
Certificados financieros	775,015,530	6.00%	875,174,222	6.96%
Contratos de participación	39,080,191	6.31%	44,204,252	7.75%
	<hr/>		<hr/>	
Intereses por pagar	814,095,721 12,858,582		919,378,474 10,959,965	
	<hr/>		<hr/>	
Total	826,954,303		930,338,438	
	<hr/>		<hr/>	
b) <u>Por sector:</u>				
Privado no financiero	783,945,721	5.93%	794,228,473	7.05%
Sector financiero	<u>30,150,000</u>	8.15%	<u>125,150,000</u>	6.42%
	814,095,721		919,378,473	
Intereses por pagar	12,858,582		10,959,965	
	<hr/>		<hr/>	
Total	826,954,303		930,338,438	
	<hr/>		<hr/>	
c) <u>Por plazo de vencimiento:</u>				
De 0 a 15 días	84,648,665	5.99%	98,226,461	6.19%
De 16 a 30 días	36,464,485	5.15%	124,331,485	6.20%
De 31 a 60 Días	114,468,604	5.86%	99,001,406	6.37%
De 61 a 90 días	65,415,785	5.21%	87,941,434	6.41%
De 91 a 180 días	184,404,928	6.14%	225,689,282	6.85%
De 181 a 360 días	225,574,068	6.08%	225,344,005	7.37%
A mas de un año	103,119,186	6.66%	58,844,400	10.10%
Intereses por pagar	12,858,582		10,959,965	
	<hr/>		<hr/>	
Total	826,954,303		930,338,438	
	<hr/>		<hr/>	

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Asociación no mantenía valores en circulación del público, que se encuentren en cuentas inactivas y/o de clientes fallecidos.

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

17. Otros pasivos

La composición de los otros pasivos es como sigue:

	2014 <u>RD\$</u>	2013 <u>RD\$</u>
Pasivos diversos		
Obligaciones financieras	6,069,315	2,899,151
Acreedores diversos	18,210,990	16,635,987
Otras provisiones	22,374,515	21,340,181
Impuesto sobre la renta	2,137,619	3,370,969
	<hr/>	<hr/>
Total	48,792,439	44,246,288
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

18. Impuesto sobre la renta

Una conciliación entre el resultado según libros y para fines impositivos es como sigue:

	2014 <u>RD\$</u>	2013 <u>RD\$</u>
Resultados antes de impuesto sobre la renta	38,397,518	36,344,049
	<hr/>	<hr/>
Más (menos) diferencias:		
<u>Permanentes:</u>		
Sanciones por incumplimiento	28,843	12,158
Ganancia por bonos de hacienda	(45,379,705)	(34,319,691)
Gastos de impuestos y otros	3,916,352	1,594,561
	<hr/>	<hr/>
Sub-total	(41,434,510)	(32,712,972)
	<hr/>	<hr/>
<u>De tiempo:</u>		
Exceso (Déficit) en gastos de depreciación fiscal	2,166,965	2,342,237
Exceso en provisión de activos riesgosos	3,693,099	537,982
Provisión para prestaciones laborales	(7,352)	1,995,028
	<hr/>	<hr/>
Sub-total	5,852,712	4,875,247
	<hr/>	<hr/>
Resultado imponible	2,815,720	8,506,324
Tasa impositiva	28%	29%
	<hr/>	<hr/>
Impuesto liquidado	788,402	2,466,834
	<hr/>	<hr/>
<u>Menos:</u>		
Saldo a favor anterior	4,765,927	3,775,334
Anticipos pagados	990,795	3,457,427
	<hr/>	<hr/>
Saldo a favor	4,968,320	4,765,927
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Asociación Bonaó de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

18. Impuesto sobre la renta (Continuación)

El calculo del impuesto a los activos fijos al 31 de diciembre del 2014, es como sigue:

	2014
Impuesto a los activos:	
Total de activos fijos	202,814,058
Depreciación acumulada	84,668,322
	118,145,736
Activos imponibles	118,145,736
Tasa impositiva	1 %
Impuesto a los activos	1,181,457
Crédito por impuesto liquidado del ISR	788,402
Diferencia a pagar	393,055

El calculo del impuesto a los activos financieros productivos al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	2013
Impuesto a los activos Financieros Productivos	
Total de activos financieros netos	1,432,869,470
Menos exención	700,000,000
	732,869,470
Base para el calculo	732,869,470
Tasa imponible	0.48%
	3,517,773
Impuesto calculado	3,517,773
Menos: anticipos pagados	3,436,161
	(81,612)

El Código Tributario en su Artículo 287 literal (n), (agregado por la Ley 147-00 de fecha 27 de diciembre del 2000) estipula, que las provisiones que realicen las entidades financieras para cubrir activos de alto riesgo (cartera de créditos, inversiones en valores y sus componentes), según las autoricen o impongan las Autoridades Monetarias, son partidas admitidas a fines de la determinación de la renta neta imponible.

Con relación aquellas provisiones que se encontraban creadas al momento de entrar en vigencia la Ley 147-00, los activos castigados contra dichas provisiones están sujetos al pago de impuesto, siempre y cuando las mismas hayan formado parte de la base imponible para el cálculo del impuesto sobre la renta del año fiscal en que éstas fueron creadas.

Reforma Fiscal

En virtud de la Ley 557-05, que contiene la nueva Reforma Fiscal, se aplicarán a partir del 01 de enero de 2006 nuevas modificaciones al Código Tributario Dominicano (Ley 11-92). Dichas modificaciones establecen, entre otras cosas, que la tasa del Impuesto Sobre la Renta (ISR) será de un 30% en el ejercicio fiscal 2006; dicha tasa fue restablecida en el año 2007 a un 25% y aumentada en el 2012 a 29%.

Dicha reforma fiscal modificó además la metodología utilizada hasta el momento para determinar el pago de anticipo de ISR a los distintos contribuyentes.

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

18. Impuesto sobre la renta (Continuación)

En lo adelante se establece que las empresas con una tasa efectiva de tributación menor o igual al 1.5% pagarán mensualmente como anticipo, en 12 cuotas iguales predeterminadas, el valor que resulte de aplicar el 1.5% al ingreso bruto declarado en la última Declaración Jurada de Impuesto Sobre la Renta Sociedades (Form. IR2) presentada, sin embargo si dicha tasa efectiva de tributación es superior al 1.5% se pagara mensualmente la 12ava parte del impuesto liquidado en el referido ejercicio fiscal. En ambos casos, se restara de la base del cálculo de los anticipos el saldo a favor que hubiere en la última declaración presentada.

Otra modificación introducida al Código Tributario es el mecanismo para la compensación de las pérdidas, con esta reforma fiscal se establece que las pérdidas que sufrieren las empresas en sus ejercicios económicos serán deducibles de las utilidades obtenidas en los años siguientes al de las pérdidas, sin que esta compensación pueda extenderse más allá de cinco (5) años.

Esta compensación deberá realizarse en un 20% del monto total de las perdidas por cada año, sin embargo el 20% de pérdidas no deducidas en un año no podrá deducirse en años posteriores, ni causara reembolso alguno por parte del Estado. Se establece además que no serán deducibles las pérdidas provenientes de otras entidades con las cuales la empresa haya realizado algún proceso de reorganización, ni aquellas generadas en gastos no deducibles.

Se estableció además un impuesto anual sobre los activos de las personas jurídicas o físicas con negocios de único dueño. La tasa a considerar es de 1% aplicada a la base imponible determinada de acuerdo a las especificaciones contenidas en la referida ley.

El monto liquidado por concepto de este impuesto se considerara un crédito contra el impuesto sobre la renta del mismo periodo; cuando este último fuese igual o superior al monto del impuesto sobre los activos se considerara extinguida la obligación de pago del impuesto a los activos. Sin embargo cuando se aplicase el crédito y aun así quedase una diferencia a pagar por concepto de este impuesto, por ser este superior al ISR el contribuyente pagará la diferencia a favor del fisco en 2 cuotas iguales.

Mediante la Norma General No. 09- 2012 de fecha 4 de agosto del 2012, la Dirección General de Impuestos Internos estableció los procedimientos y liquidación del impuesto a los Activos Financieros Productivos Netos, establecido mediante la Ley 139-11, la cual será aplicada a las instituciones clasificadas como bancos múltiples, asociaciones de ahorros y préstamos, bancos de ahorros y créditos y corporaciones de créditos.

Estas instituciones deberán pagar un anticipo mensual, los días 15 del mes siguiente, calculado aplicándole el 0.08333% sobre los Activos Financieros Productivos Netos, a partir de los primeros setecientos millones de pesos (RD\$700,000,000) de cada entidad de intermediación financiera, que equivale a la doceava parte del 1% anual establecido en la ley. Este impuesto deberá ser liquidado anualmente junto con la declaración jurada de Impuesto sobre la Renta, el saldo a favor que resulte de la liquidación, podrá ser compensado con los anticipos subsiguientes de este mismo impuesto, o con cualquier otro impuesto a pagar. Este impuesto estará vigente hasta julio del año 2013.

El 8 de febrero de 2013, las entidades de intermediación financieras representadas por la Asociación de Bancos Comerciales de la Rep. Dom. Inc., firmaron un acuerdo con el Ministerio de Hacienda y la Dirección General de Impuestos Internos, según el cual se realizaron los convenios siguientes:

- La asociación se comprometió a realizar el pago de impuesto por RD\$7,135,545, el cual podría ser deducido de los compromisos de impuestos sobre la renta futuros de la Asociación, por un periodo de 15 años a partir del ejercicio fiscal del año 2014. Esta deducción, será en proporción de un 6.67% anual.
- El Ministerio de Hacienda, se comprometió a someter al Congreso Nacional un proyecto de ley para dejar sin efecto, la extensión hasta el 31 de diciembre 2013 del impuesto del 1% sobre los activos financieros que habría sido aprobada por la Ley 253-12.

Para el periodo terminado el 31 de diciembre del 2013, el impuesto a pagar por este concepto es de RD\$3,517,773, la Entidad había realizado anticipos a esa fecha por valor de RD\$3,436,161

Asociación Bonaó de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

19. Patrimonio Neto

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el patrimonio estaba compuesto de la siguiente manera:

Reservas patrimoniales

De acuerdo con el Artículo 15 de la Ley No.5897 sobre Asociaciones de Ahorros y Préstamos para la Vivienda (modificada por la Ley No. 257 del 1 de marzo del 1968), las asociaciones deben constituir un fondo de reserva legal mediante el traspaso de utilidades acumuladas.

Para crear dicha reserva, las asociaciones traspasarán "no menos de la décima parte de las utilidades líquidas del año hasta que el fondo ascienda a la quinta parte del total de los ahorros de la Asociación". La reserva aplicable para el 2014 y 2013, fue de RD\$4,511,493 y RD\$4,096,964, respectivamente.

20. Límites legales y relaciones técnicas

La situación de la Asociación Al 31 de diciembre del 2014, en cuanto a los límites y relaciones técnicas establecidos para ciertos indicadores básicos, según establece las regulaciones bancarias vigentes es como sigue:

<u>Concepto de limite</u>	<u>Según normativas</u>	<u>Según la entidad</u>
Encaje Legal	8.10%	8.85%
Créditos al conjunto de parte vinculadas	50%	16.63%
Créditos individuales a parte vinculadas:		
Con garantía reales	20%	0.65%
Sin garantía reales	10%	0.11%
Inversiones en entidades financieras del exterior	20%	0%
Inversiones en entidades no financieras	10%	0%
Inversiones en entidades de apoyo y servicios conexos	20%	4.65%
Propiedad, muebles y equipos	100%	25.69%
Solvencia	(2) 10%	44.62%

(2) El patrimonio técnico, base para la determinación del índice de solvencia, ascendía a RD\$459,907,277 al 31 de diciembre del 2014.

Al 31 de diciembre del 2014, la entidad cumple razonablemente con los límites exigidos por las Autoridades Monetarias.

21. Compromisos y contingencias

Un resumen de los compromisos y contingencias al 31 de diciembre de 2014 y 2013 es como sigue:

a) Compromisos

Cuota Superintendencia de Bancos

La Junta Monetaria de la República Dominicana establece a las instituciones financieras una cuota anual equivalente al 1/6 del 1% del total de los activos netos para cubrir los servicios de inspección de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana.

El gasto por este concepto al 31 de diciembre de 2014 y 2013 asciende a RD\$4,331,667 y RD\$4,015,618 respectivamente y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en los estados de resultado.

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

21. Compromisos y contingencias (Continuación)

Fondo de contingencia

El Artículo 64 de la Ley Monetaria y Financiera No. 183-02 del 21 de noviembre del 2002 y el Reglamento para el Funcionamiento del Fondo de Contingencias adoptado mediante la Primera Resolución dictada por la Junta Monetaria en fecha 6 de noviembre del 2003, autoriza al Banco Central de la República Dominicana a cobrar a las entidades de intermediación financiera los aportes trimestrales para el Fondo de Contingencia.

El aporte debe ser el 0.25% trimestral del total de activos menos la cuota trimestral de supervisión de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana. Esta contribución no debe exceder el 1% de las captaciones totales del público. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2014 y 2013, fue RD\$1,606,466 y RD\$1,354,417, respectivamente, y se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados que se acompaña.

Fondo de Consolidación Bancaria (Riesgo Sistémico)

Para la implementación del Programa Excepcional de Prevención del Riesgo de las Entidades de Intermediación Financiera de la Ley 92-04, el Banco Central de la República Dominicana creó en este año el Fondo de Consolidación Bancaria (FCB) con el propósito de proteger a los depositantes y evitar el riesgo sistémico. El FCB se constituye con aportes obligatorios de las entidades financieras y otras fuentes según lo establece esta ley. Tales aportes se calculan sobre el total de las captaciones del público con una tasa anual mínima del 0.17% pagadera de forma trimestral. El gasto por este concepto al 31 de diciembre del 2014 y 2013 fue de RD\$3,048,508 y RD\$2,815,608, se encuentra registrado en el renglón de otros gastos operativos en el estado de resultados de la Asociación.

Préstamos por desembolsar

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Asociación tiene compromisos de préstamos por desembolsar por importe de RD\$15,225,688 y RD\$19,594,326, respectivamente.

22. Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden de la Entidad, es como sigue:

	2014 RD\$	2013 RD\$
a) Cuentas de orden deudoras		
Inversiones castigadas	1,000,000	1,000,000
Créditos castigados	32,751,896	25,525,165
Rendimientos en suspenso	2,948,716	3,103,341
Cuentas abandonadas	4,326,201	3,842,544
Cuentas de registros varias	2,524,860	5,000
	43,551,673	33,476,050
b) Cuentas de orden acreedoras		
Contra cuenta Inversiones castigadas	1,000,000	1,000,000
Contra cuenta de créditos castigados	32,751,896	25,525,165
Contra cuenta de rendimientos en suspenso	2,948,716	3,103,341
Contra cuenta de cuentas abandonadas	4,326,201	3,842,544
Contra cuenta de cuentas de registros varias	2,524,860	5,000
	43,551,673	33,476,050

Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

23. Ingresos y gastos financieros

Un detalle de los ingresos y gastos financieros, es como sigue:

	2014 RD\$	2013 RD\$
<u>Ingresos Financieros:</u>		
Por cartera de créditos		
Por créditos comerciales	85,648,557	76,644,013
Por créditos de consumo	96,412,262	101,766,818
Créditos hipotecarios	58,042,337	61,904,776
Subtotal	240,103,156	240,315,607
Por Inversión		
Ingresos por inversiones en otros instrumentos de deuda	59,000,235	43,573,264
Ganancia en venta de inversiones	393,203	66,145
Total	299,496,594	283,955,016
<u>Gastos financieros:</u>		
Por captaciones		
Por depósitos del público	7,898,876	7,092,427
Por valores en poder del público	56,842,389	55,768,171
Pérdida por prima en inversiones	9,393,685	3,828,926
Pérdida por venta de inversiones	1,754,733	5,081,833
Subtotal	75,889,683	71,771,357
Margen financiero Bruto	223,606,911	212,183,659

24. Otros ingresos (gastos) operacionales

Un detalle de los otros ingresos (gastos) operacionales, es como sigue:

	2014 RD\$	2013 RD\$
<u>Otros ingresos operacionales:</u>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Comisiones por cobranzas	5,471,635	5,552,063
Comisiones por tarjetas de débito	9,770	627,047
Otras comisiones por cobrar	6,692,899	4,878,065
Subtotal	12,174,304	11,057,175

Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

24. Otros ingresos (gastos) operacionales (Continuación)	2014 <u>RD\$</u>	2013 <u>RD\$</u>
<u>Ingresos diversos:</u>		
Ingresos por disponibilidad	77,022	65,197
Otros ingresos operacionales diversos	1,378,375	1,412,557
Subtotal	1,455,397	1,477,754
Total de otros ingresos operacionales	13,629,701	12,534,929
<u>Otros gastos operacionales:</u>		
<u>Comisiones por servicios:</u>		
Por sistema integrado de pago electrónico	(634,262)	(647,005)
Por otros servicios	(5,384,997)	(4,096,095)
Total de otros gastos operacionales	(6,019,259)	(4,743,100)
25. Otros ingresos (gastos)		
Un detalle los otros ingresos (gastos) es como sigue:		
	2014 <u>RD\$</u>	2013 <u>RD\$</u>
Recuperación de activos castigados	1,385,358	1,074,981
Disminución de provisiones por activos riesgosos	12,589,036	9,598,593
Ganancia por venta de bienes	3,214,210	2,090,881
Otros ingresos no operacionales	206,552	215,886
Total otros ingresos	17,395,156	12,980,341
<u>Otros gastos:</u>		
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,096,211)	(5,550,555)
Pérdida en ventas de bienes recibidos en recuperación	(502,670)	(173,834)
Gastos por bienes diversos	(413,351)	(173,613)
Otros gastos	(2,806,772)	(908,049)
Total otros gastos	(4,819,004)	(6,806,051)
Total de otros ingresos (gastos)	12,576,152	6,174,290

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

26. Sueldos y compensaciones al personal

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el número promedio de empleados de la Asociación ascendía a 150 y 141, respectivamente. El detalle de los sueldos y compensaciones al personal se componía como sigue:

	2014	2013
	RD\$	RD\$
Sueldos y bonificaciones al personal permanente	51,886,081	50,194,869
Remuneraciones a directores y comisarios	10,985,973	9,586,511
Viáticos	608,955	536,783
Regalía pascual	3,623,672	3,615,468
Vacaciones	1,952,693	1,799,031
Prestaciones laborales	3,606,605	3,425,425
Refrigerios	629,894	506,443
Uniformes	29,087	682,405
Capacitación	2,369,588	2,923,958
Seguro para el personal	5,143,732	4,567,088
Fondos de pensiones al personal	3,155,045	3,057,396
Otros gastos al personal	8,554,322	6,477,719
Total	92,545,647	87,373,096

27. Evaluación de riesgo

Los riesgos a que se encuentra expuesta la Asociación al 31 de diciembre del 2014 y 2013, son los siguientes:

Riesgo de tasas de interés

Un detalle de los activos y pasivos sensibles a tasas de interés, la posición neta y la exposición a este tipo de riesgo, es como sigue:

	2014		2013	
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
Activos sensibles a tasas	1,941,160,291	2,134,000	1,852,022,060	2,139,500
Pasivos sensibles a tasas	(1,760,005,927)	-	(1,714,102,962)	-
Posición neta	181,154,364	2,134,000	137,919,098	2,139,500
Exposición a tasa de interés	10.3%	0%	8%	0%

Asociación Bonaó de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

27. Evaluación de riesgo (Continuación)

Riesgo de liquidez

Un detalle sobre el vencimiento de los activos y pasivos de la Entidad, es como sigue:

<u>2014</u>						
Vencimientos activos y pasivos	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Activos						
Fondos disponibles	224,740,638	-	-	-	-	224,740,638
Inversiones en valores	35,600,000	-	42,510,165	223,752,847	102,002,797	403,865,809
Cartera de crédito	10,885,434	3,395,379	60,319,822	714,424,549	748,269,463	1,537,294,647
Inversiones en acciones	-	-	-	-	224,817	224,817
Rendimientos por cobrar	21,569,800	-	-	-	-	21,569,800
Cuentas a recibir (*)	4,293,877	3,592,542	4,910,590	2,221,912	2,266,748	17,285,669
Activos diversos	1,503,691	-	-	-	-	1,503,691
Total de activos	298,593,440	6,987,921	107,740,577	940,399,308	852,763,825	2,206,485,071
<u>2014</u>						
Vencimientos activos y pasivos	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Tota
Pasivos						
Depósitos del Público	920,367,609	3,248,495	2,431,841	260,000	-	926,307,945
Valores en circulación	121,113,150	179,884,389	409,978,996	103,119,186	-	814,095,721
Depósitos de instituciones financieras de país y del extranjero	19,602,261	-	-	-	-	19,602,261
Cargos por pagar	13,400,027	-	-	-	-	13,400,027
Pasivos diversos(**)	23,583,711	9,164,390	2,832,926	902,826	12,308,586	48,792,439
Total pasivos	1,098,066,758	192,297,274	415,243,763	104,282,012	12,308,586	1,822,198,393
Posición neta	(799,473,318)	(185,309,353)	(307,503,186)	836,117,296	840,455,239	384,286,678

Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

27. Evaluación de riesgo (Continuación)

2013						
Vencimientos activos y pasivos	Hasta 30 días	De 31 hasta 90 días	De 91 hasta un año	De 1 a 5 años	Mas de 5 años	Total
Activos						
Fondos disponibles	213,211,050	-	-	-	-	213,211,050
Inversiones en valores	20,600,000	62,139,500	-	282,942,022	-	365,681,522
Cartera de crédito	12,112,308	5,591,219	65,774,698	753,082,608	651,919,205	1,488,480,018
Inversión en acciones	-	-	-	-	224,817	224,817
Rendimientos por cobrar	16,308,660	-	-	-	4,457,499	20,766,159
Cuentas a recibir (*)	7,483,086	798,213	2,842,002	748,475	2,286,748	14,158,524
Activos diversos	-	-	-	-	1,381,091	1,381,091
Total de activos	269,715,104	68,528,932	68,616,700	1,036,773,105	660,269,360	2,103,903,201
Pasivos						
Depósitos del Público	766,533,845	2,491,611	3,842,138	291,000	-	773,158,594
Valores en circulación	213,969,652	163,194,006	493,920,915	48,293,900	-	919,378,473
Depósitos de Instituciones financieras del país y del extranjero						
	21,365,894	-	-	-	-	21,365,894
Cargos por pagar	11,434,269	-	-	-	-	11,434,269
Pasivos diversos (**)	19,534,448	-	9,024,244	3,371,859	12,315,937	44,246,488
Total pasivos	1,032,838,108	165,885,617	506,787,297	51,956,759	12,315,937	1,769,783,718
Posición neta	(763,123,004)	(97,356,685)	(438,170,597)	984,816,346	647,953,423	334,119,483

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos

Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

27. Evaluación de riesgo (Continuación)

(*) Corresponden a las operaciones que representan un derecho de cobro para la entidad.

(**) Corresponden las operaciones que representan una obligación para la entidad.

La razón de liquidez al 31 de diciembre de 2014 y 2013, consiste en:

	En moneda nacional	
	2014	2013
Razón de liquidez		
A 15 días ajustada	499%	338%
A 30 días ajustada	344%	281%
A 60 días ajustada	479%	332%
A 90 días ajustada	631%	404%
Posición		
A 15 días ajustada	137,168,228	118,550,808
A 30 días ajustada	140,572,917	151,347,335
A 60 días ajustada	294,286,109	253,868,908
A 90 días ajustada	467,993,674	375,752,803

El Reglamento de Riesgo de Liquidez establece que las entidades de intermediación financiera deberán presentar una razón de liquidez ajustada a 15 y 30 días no inferior a un 80%, es decir, 80 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos y, a 60 y 90 días no inferior a un 70%, es decir, 70 centavos de activos líquidos por cada peso de pasivos inmediatos. Al 31 de diciembre del 2014 la Entidad cumple con la normativa vigente presentando niveles de liquidez ajustada de 15 a 30 días por 499% y 344% y de 60 a 90 días por 479% y 631%, respectivamente.

Esta evaluación es monitoreada diariamente por la Encargada de Riesgos y al final de cada mes se realizan las conciliaciones de lugar, los excesos que resulten son invertidos en el Banco Central y las demás instituciones financieras del sistema financiero nacional para la generación de intereses y se colocan nuevos préstamos.

28. Valor razonable de los instrumentos financieros

Un detalle de los instrumentos financieros tomando en consideración sus valores en libros, netos y de mercado, al 31 de diciembre del 2014 y 2013, es como siguen:

	2014		2013	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Activos financieros:				
Efectivo y equivalentes de efectivo	224,740,638	224,740,638	213,211,050	213,211,050
Otras Inversiones e instrumentos de deuda	403,865,809	N/D	365,681,522	N/D
Cartera de créditos	1,537,294,647	N/D	1,488,480,038	N/D
Inversiones en acciones	224,817	N/D	224,817	N/D
	<u>2,166,125,911</u>		<u>2,067,597,427</u>	

Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos

**Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)**

28. Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

	<u>2014</u>		<u>2013</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor de mercado</u>
Pasivos:				
Depósitos	926,307,945	926,307,945	773,358,594	773,358,594
Valores en circulación	814,095,721	N/D	919,378,473	N/D
Depósitos de inst. financ. del país y del exterior	19,602,261	19,602,261	21,365,894	21,365,894
	<u>833,697,982</u>		<u>940,744,367</u>	

(N/D): No disponible:

En la República Dominicana no existe un mercado activo de valores donde se pueda obtener el valor de mercado de estos instrumentos. Asimismo, la Entidad no ha realizado análisis del valor de mercado de su cartera de créditos y valores en circulación, cuyos valores de mercado pueden ser afectados por cambios en la tasa de interés .

29. Operaciones con partes vinculadas

La Primera Resolución del 18 de marzo del 2004 de la Junta Monetaria aprobó el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas que establece los criterios para la determinación de las vinculadas de las entidades de intermediación financiera.

Las operaciones y saldo más importantes con partes según el criterio establecido en el Reglamento sobre Límites de Créditos a Partes Vinculadas para el 2014 y 2013 son:

Créditos otorgados a partes vinculadas (monto global):

<u>Año</u>	<u>Créditos Vigentes</u>	<u>Créditos Vencidos</u>	<u>Total</u>	<u>Garantías Reales</u>
2014	76,823,056	29,860	76,852,916	84,828,749
2013	100,228,275	-	100,228,275	76,843,672

La Asociación mantiene el monto de créditos otorgados a partes vinculadas dentro de los montos establecidos por las regulaciones bancarias.

Los créditos vinculados a la administración han sido concedidos a tasas de interés más favorables de aquellas con partes no vinculadas de conformidad con la política de incentivo al personal.

Los saldos y operaciones con partes vinculadas identificables, no auditadas, realizados Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, son:

Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

29. Operaciones con partes vinculadas (Continuación)

2014	Efecto en		
<u>Tipo de transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Ingreso RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
<u>Balances</u>			
Cartera de créditos	76,852,916	6,956,378	-
Cuenta de ahorros	31,009,006	-	153,601
Certificados financieros	46,734,370	-	3,561,821
<u>Transacciones</u>			
Cobros de préstamos	12,702,165		
Desembolsos de préstamos	20,841,920		
Depósitos de ahorros	231,688,044		
Retiros de ahorros	216,644,130		
Reapertura de inversión	29,771,346		
Cancelación de certificados	28,031,646		
2013	Efecto en		
<u>Tipo de transacción</u>	<u>Monto RD\$</u>	<u>Ingreso RD\$</u>	<u>Gastos RD\$</u>
<u>Balances</u>			
Cartera de créditos	100,228,275	10,048,601	-
Cuenta de ahorros	52,726,083	-	12,497
Certificados financieros	42,144,009	-	2,312,343
<u>Transacciones</u>			
Cobros de préstamos	28,142,065		
Desembolsos de préstamos	40,637,155		
Depósitos de ahorros	434,620,605		
Retiros de ahorros	428,597,402		
Reapertura de inversión	18,538,965		
Cancelación de certificados	21,841,230		

30. Fondo de pensiones y jubilaciones

El Sistema Dominicano de Seguridad Social, creado mediante la Ley No. 87-01, publicada el 9 de mayo del 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 del régimen provisional a través de las administradoras, principalmente en la Administradora de Fondos de Pensiones AFP Siembra, S.A.

Un desglose del total de aportes realizados durante el periodo es como sigue:

<u>Año</u>	<u>Aportes empleados</u>	<u>Aportes empleador</u>	<u>Total de aportes</u>
2014	1,275,439	3,155,045	4,430,484
2013	1,235,880	3,057,396	4,293,276

Asociación Bonao de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

31. Transacciones no monetarias

Un detalle de las transacciones u operaciones no monetarias de las actividades de financiamiento e inversión realizadas por la Entidad es como sigue:

	<u>Al 31 de diciembre del</u>	
	2014	2013
Bienes adjudicados y recibidos como dación en pago	15,598,357	19,728,146
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de cartera de crédito	-	2,261,129
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos recuperación de créditos	6,075,788	-
Transferencia de provisión de cartera de créditos a provisión de rendimientos	1,171,153	-
Transferencia de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos a provisión de inversiones	-	120,637
Transferencia de provisión de inversiones a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	215,196	-
Transferencia de bienes recibidos en recuperación de crédito a rendimiento por cobrar	-	2,521,347
Castigo de rendimientos por cobrar	1,995,196	4,579,312
Castigo de cartera de crédito	6,931,334	12,983,379
Reinversión de intereses	2,844,139	1,105,647
Transferencias de accesorios de cartera castigada (intereses y seguros)	100,942	256,242
Transferencia a reserva legal	4,511,493	4,096,964
Liberación provisión rendimientos por cobrar	12,589,036	9,598,592

32. Contingencias

Demandas y litigios actuales:

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Entidad mantiene varios litigios que resultan de sus operaciones ordinarias. Las mismas se relacionan básicamente con intimación y mandamientos de pagos por recuperaciones, las cuales en su mayoría se encuentran provisionados en los registros contables.

33. Otras revelaciones

Durante los periodos 2014 y 2013, los Organismos Reguladores emitieron algunas regulaciones y circulares que deben ser consideradas por las Entidades de Intermediación Financieras, dentro de las que se encuentran las siguientes:

- **Circular No. 012/14**
Modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, en los los capítulos II y III, a fin de incorporar los cambios que sean necesarios para adecuarlo a la normativa vigente.
- **Circular No.011/14**
Aprobar y Poner en Vigencia la Actualización del "Instructivo Conozca su Cliente"
- **Circular No. 010/14**
Aprobar y poner en vigencia el "Instructivo para la Aplicación del Reglamento de Microcréditos".

Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

33. Otras revelaciones (Continuación)

- **Circular No. 008/14**
Aprobar y Poner en Vigencia el "Instructivo para El Control Interno en las Entidades de Intermediación Financiera (EIF)".
- **Circular No. 006/14**
Establecer criterios adicionales para la alineación de los Mayores Deudores Comerciales.
- **Circular No. 004/14**
Modificación al Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de incluir cuentas para las operaciones de Tarjetas de Crédito
- **Circular No. 003/14**
Tratamiento aplicable a los Mayores y Menores Deudores Comerciales al término de la dispensa otorgada a los deudores afectados por la medida de Consolidación de Deudas en el Sistema, mediante la Segunda Resolución de Junta Monetaria de fecha 21 de marzo del 2013.
- **Circular No. 002/14**
Adecuación del "Instructivo Operativo para la Aplicación del Reglamento de Tarjetas de Crédito."
- **Circular No. 001/14**
Aprobar y Poner en Vigencia el "Instructivo de Aplicación del Reglamento de Subagente Bancario"
- **Circular No. 004/13**
Aprobar y Poner en Vigencia el "Instructivo sobre el Mecanismo de Aplicación de las Disposiciones Contenidas en la Segunda y Quinta Resoluciones de Junta Monetaria de fecha 21 de marzo y 23 de mayo del 2014, que modifican el Reglamento de Evaluación de Activos (REA).
- **Circular No. 001/13**
Establece la modificación de los Capítulos II, III y V del Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras, a fin de introducir las cuentas para el registro de las operaciones Repos realizadas por las instituciones financieras con el Banco Central de la República Dominicana.
- **Circular No. 002/13:**
Aprobar y poner en vigencia el "Instructivo para la aplicación de los Reglamentos sobre Fideicomiso y Agente de Garantías derivados de la Ley No. 189-11 sobre el Desarrollo del Mercado Hipotecario y el Fideicomiso", que se adjunta a la presente Circular, con la finalidad de establecer el procedimiento que deberán seguir las Entidades de Intermediación Financiera, Instituciones Bancarias del Exterior y Personas Jurídicas de Objeto Exclusivo, para obtener la no objeción de esta Superintendencia de Bancos o la autorización de Junta Monetaria, según sea el caso, para ofrecer los servicios de fideicomiso y como agente de garantías.

34. Modificación de las NIIF's

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no se han producido cambios en las Normas Internacionales de Información Financiera que deban ser reveladas ni tomadas en cuenta en los Estados financieros de la Asociación Bonaio de Ahorros y Préstamos.

Asociación Bonaó de Ahorros y Préstamos
Notas formando parte de los Estados Financieros
Al 31 de diciembre del 2014 y 2013
(Valores en RD\$)

35. Notas no incluidas en los estados financieros

La Resolución No. 2-97 de la Superintendencia de Bancos de la República Dominicana establece las notas que los estados financieros de las entidades financieras deben incluir. Las siguientes notas no han sido incluidas como parte de estos estados financieros, ya que no son aplicables:

- Fondos interbancarios
- Aceptaciones bancarias
- Obligaciones subordinadas
- Reservas técnicas
- Responsabilidades
- Reaseguros
- Información financiera por segmentos
- Hechos posteriores